



CloudTechnologies

OnAudience
.com



AudienceNetwork

oan^o

Grupa kapitałowa Cloud Technologies

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2017 R.**
- D. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki dominującej oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz w zakresie wymaganym przez dokument „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, stanowiącym załącznik nr 3 do Regulaminu ASO. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta i biegli rewidenci, przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki dominującej zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą z dnia 20 grudnia 2017 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej.

Piotr Prajsnar

Prezes Zarządu Spółki dominującej


 **Piotr Prajsnar**
Prezes Zarządu

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	70 553 127	16 621 464	48 424 283	11 066 637
Koszt własny sprzedaży*	33 666 157	7 931 340	21 922 794	5 010 123
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	30 971 165	7 296 432	23 897 621	5 461 440
Zysk (strata) brutto	27 122 326	6 389 692	25 143 417	5 746 147
Zysk (strata) netto	21 942 015	5 169 273	20 337 582	4 647 847
Liczba akcji	4 600 000	4 600 000	4 600 000	4 600 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)	4,77	1,12	4,42	1,01
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	3 917 528	939 252	626 987	141 724
Aktywa obrotowe	66 184 618	15 868 186	64 496 677	14 578 815
Kapitał własny	61 705 313	14 794 244	57 768 298	13 057 934
Zobowiązania długoterminowe	0	0	201 172	45 473
Zobowiązania krótkoterminowe	8 396 833	2 013 195	7 154 194	1 617 132
Wartość księgowa na akcję (PLN/euro)	13,41	3,22	12,56	2,84
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	294 838	69 460	10 708 031	2 447 158
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 071 190)	(487 947)	(94 941)	(21 697)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 101 433)	(4 264 479)	(138 666)	(31 690)
Kurs EUR/PLN				
	2017		2016	
- dla danych bilansowych	4,1709		4,4240	
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2447		4,3757	

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

*Dane przekształcone zgodnie z informacjami w notcie nr 3 „koszty działalności operacyjnej”

C. SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 GRUDNIA 2017 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Cloud Technologies S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Ul. Żeromskiego 7, Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- Działalność związana z oprogramowaniem - Działalność związana z przetwarzaniem danych - Działalność związana z reklamą internetową
KRS	0000405842
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	142886479
NIP	9522106251

II. Czas trwania grupy kapitałowej:

Spółka dominująca Cloud Technologies S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2017 r.:

Zarząd:

Piotr Prajsnar - Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

Rada Nadzorcza:

Robert Rafał	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kamil Bargiel	- Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Krasnopolski	- Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Schmidt	- Członek Rady Nadzorczej
Aleksandra Szweryn-Prajsnar	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

- (a) W dniu 30 stycznia 2017 roku Pani Monika Komosa złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

- (b) Pan Przemysław Schmidt został powołany do składu Rady Nadzorczej na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 czerwca 2017 roku.
- (c) Pan Kamil Sebastian Bargiel został powołany do składu Rady Nadzorczej na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 listopada 2017 roku.
- (d) W dniu 27 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Pana Rafała Gajowego ze składu Rady Nadzorczej

V. Firma audytorska:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
 ul. Orzycka 6 lok. 1B
 02-695 Warszawa
 wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477

VI. Autoryzowany Doradca:

IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
 ul. Moniuszki 1A
 00-014 Warszawa

VII. Banki:

mBank S.A.
 ul. Królewska 14
 00-065 Warszawa

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Alternatywny system obrotu NewConnect („NC”)
 ul. Książęca 4
 00-498 Warszawa
 CLD

Symbol na GPW:

2. System depozytowy – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
 ul. Książęca 4
 00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

Tailors Group
 Ul. Smolna 38 lok 5
 00-375 Warszawa

IX. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2017 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 277 000	27.76%	1 317 000	27.76%
QVP Investments Ltd	1 267 666	27.56%	1 267 666	27.56%
Perpetum 10 FIZ AN	600 000	13.04%	600 000	13.04%
Cloud Technologies S.A.*	299 400	6.51%	299 400	6.51%
pozostali do 5%	1 155 934	25.13%	1 115 934	25.13%
Razem	4 600 000	100%	4 600 000	100%

*Akcje własne nabyte przez Spółkę dominującą w 2017 roku, opisano w notcie nr 18.

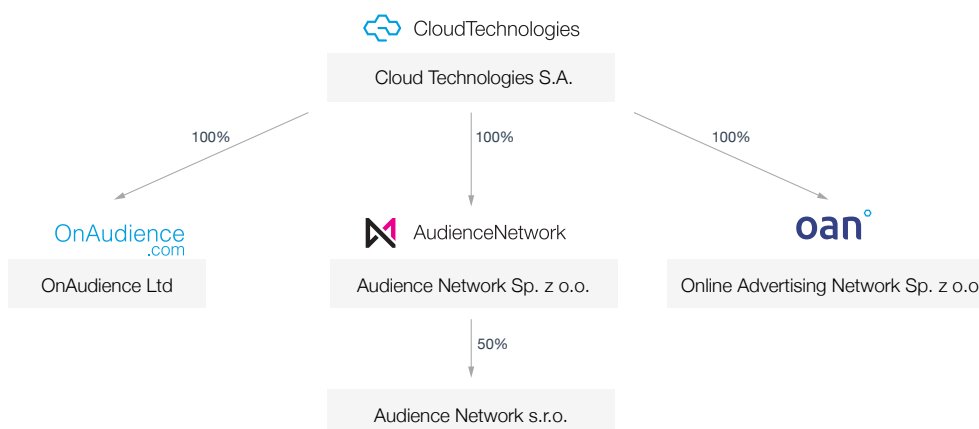
X. Spółki zależne:

- Audience Network Sp. z o.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%)
 - Audience Network s.r.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 50%)
- Online Advertising Network Sp. z o.o. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%)
- OnAudience Ltd. (udział w kapitale i prawach głosu: 100%) – nie realizowała działalności operacyjnej.

XI. Spółki stowarzyszone i współzależne:

Nie występują, za wyjątkiem spółki współzależnej - Audience Network s.r.o., spółki zależnej od Audience Network Sp. z o.o.

XII. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



XIII. Zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 30 kwietnia 2018 roku.

SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE Grupy Kapitałowej Cloud Technologies

Skonsolidowany rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów

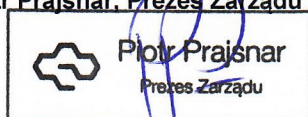
<i>Działalność kontynuowana</i>	<i>Nota</i>	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016 <i>dane przekształcone*</i>
Przychody ze sprzedaży		70 605 972	48 424 283
Przychody ze sprzedaży usług	1	70 553 127	48 424 283
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	52 845	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		33 666 157	21 922 794
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	33 612 326	21 922 794
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	53 831	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		36 939 816	26 501 489
Koszty sprzedaży	3	1 217 987	802 284
Koszty ogólnego zarządu	3	5 211 138	2 335 694
Pozostałe przychody operacyjne	4	624 222	574 934
Pozostałe koszty operacyjne	4	163 748	40 823
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		30 971 165	23 897 621
Przychody finansowe	5	0	1 255 649
Koszty finansowe	5	3 848 839	9 853
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		27 122 326	25 143 417
Podatek dochodowy	6	5 180 311	4 805 835
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		21 942 015	20 337 582
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto łącznie		21 942 015	20 337 582
w tym przypadający na:			
- właścicieli jednostki dominującej		21 942 015	20 337 582
- udziałowców niekontrolujących		0	0
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)			
Podstawowy za okres obrotowy	7	4,77	4,42
Rozwodniony za okres obrotowy	7	4,77	4,42

*Dane przekształcone zgodnie z informacjami w nocie nr 3 „koszty działalności operacyjnej”

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

DORADCA PODATKOWY
nr wpisu 11908

Piotr Kościńczuk

Składowscy Spółka z o.o.
 Spółka Doradztwa Podatkowego
 05-270 Marki, ul. Kościuszki 43
 NIP 125-14-02-446, REGON 140672685

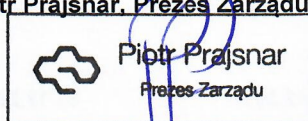
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Zysk (strata) netto	21 942 015	20 337 582
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	21 942 015	20 337 582
w tym przypadające na:		
- właścicieli jednostki dominującej	21 942 015	20 337 582
- udziałowców niekontrolujących	0	0

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu

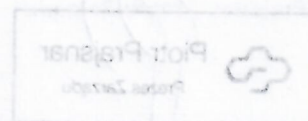


Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościańczuk, Doradca Podatkowy

~~DORADCA PODATKOWY~~
~~nr wpisu 11908~~

~~Piotr Kościańczuk~~

Składowscy Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-270 Marki, ul. Kościuszki 43
NIP 125-14-02-446, REGON 140672685



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

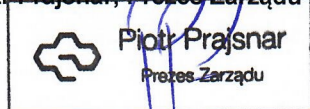
	AKTYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa trwałe			3 917 528	626 987
Wartości niematerialne i prawne	10, 11		3 435 953	136 042
Rzeczowe aktywa trwałe	9		284 162	485 802
Inwestycje długoterminowe	12, 13		22 561	5 143
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6, 15		174 852	0
II. Aktywa obrotowe			66 184 618	64 496 677
Należności krótkoterminowe	14		48 744 219	26 765 844
Inwestycje krótkoterminowe	16		16 023 828	35 904 410
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15		1 416 571	1 826 422
III. Aktywa razem			70 102 146	65 123 664

	PASYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
I. Kapitał własny razem			61 705 313	57 768 298
Kapitał własny przypadający na właścicieli jedn. dominującej			61 705 313	57 768 298
Kapitał zakładowy	17		460 000	460 000
Akcje własne	18		(18 000 000)	0
Kapitały zapasowe i pozostałe kapitały	19		39 303 298	36 970 716
Kapitał rezerwowy	18		18 000 000	0
Zysk (strata) netto bieżącego okresu			21 942 015	20 337 582
Udziały niekontrolujące			0	0
II. Zobowiązanie długoterminowe			0	201 172
Pozostałe zobowiązania finansowe	20		0	63 966
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6		0	137 206
III. Zobowiązania krótkoterminowe			8 396 833	7 154 194
Kredyty i pożyczki			0	572
Pozostałe zobowiązania finansowe	20		28 606	133 422
Zobowiązania handlowe	21		4 991 367	3 802 850
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21		2 280 155	2 812 466
Pozostałe zobowiązania	21		521 705	212 830
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	23		0	69 418
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	24		575 000	122 636
IV. Pasywa razem			70 102 146	65 123 664

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

DORADCA PODATKOWY
nr wpisu 11908
Piotr Kościńczuk

Skłodowscy Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-270 Marki, ul. Kościuszki 43
NIP 125-14-02-446, REGON 140672685

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji dotyczący kapitału niezarejestrowanego	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	460 000	0	0	23 280 716	13 690 000	0	24 415 000	0	(24 415 000)	20 337 582	57 768 298
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych				(18 000 000)				18 000 000			0
Nabycie akcji własnych			(18 000 000)								(18 000 000)
Korekta					(5 000)						(5 000)
Podział zysku netto				20 337 582						(20 337 582)	0
Suma dochodów całkowitych										21 942 015	21 942 015
Stan na 31 grudnia 2017 roku	460 000	0	(18 000 000)	25 618 298	13 685 000	0	24 415 000	18 000 000	(24 415 000)	21 942 015	61 705 313

	Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy niezarejestrowany	Akcje własne	Kapitał zapasowy z zysku z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy sprzedaży akcji dotyczący kapitału niezarejestrowanego	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	420 000	40 000	0	8 456 482	1 100 000	12 585 000	24 415 000	0	0	(9 590 766)	37 425 716
Emisja akcji - (rejestracja w KRS w 2016)	40 000				12 590 000						12 630 000
Emisja akcji - kapitał niezarejestrowany		(40 000)				(12 585 000)					(12 625 000)
Przeniesienie na wynik niepodzielony				14 824 234					(9 590 766)	9 590 766	0
Podział zysku netto									(14 824 234)		0
Suma dochodów całkowitych			0	23 280 716	13 690 000	0	24 415 000	0	(24 415 000)	20 337 582	20 337 582
Stan na 31 grudnia 2016 roku	460 000	0	0	23 280 716	13 690 000	0	24 415 000	0	(24 415 000)	20 337 582	57 768 298

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	27 122 326	25 143 417
Korekty razem:	(20 779 352)	(11 685 328)
Amortyzacja	566 064	1 089 385
Odsetki	6 539	10 425
Zmiana stanu rezerw	(137 206)	0
Zmiana stanu należności	(21 978 374)	(7 989 754)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 829 344	(2 501 735)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	617 945	(2 298 791)
Zmiana zobowiązań ZCP	(614 423)	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 102 619)	0
Inne korekty	33 378	5 143
Gotówka z działalności operacyjnej	6 342 974	13 458 089
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(6 048 136)	(2 750 058)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	294 838	10 708 031
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	0	7 364
Wydatki	2 071 190	94 941
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57 225	94 941
Nabycie ZCP	1 991 595	0
Nabycie udziałów Audience Network s.r.o.	22 370	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 071 190)	(94 941)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 797	17 801
Kredyty i pożyczki	2 797	17 801
Wydatki	18 104 230	156 467
Nabycie udziałów (akcji) własnych	18 000 000	0
Splata kredytów i pożyczek	573	7 993
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	97 118	139 375
Odsetki	6 539	9 099
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 101 433)	(138 666)
PODSUMOWANIE		
D. Przepływy pieniężne netto razem	(19 877 785)	10 474 424
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(19 877 785)	10 474 424
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(2 489 989)	(477 797)
F. Środki pieniężne na początek okresu	35 901 613	25 427 189
G. Środki pieniężne na koniec okresu	16 023 828	35 901 613

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

DORADCA PODATKOWY
 nr wpisu 11908

Skłodowscy Spółka z o.o.
 Spółka Doradztwa Podatkowego
 05-270 Marki, ul. Kościuszki 43
 NIP 125-14-02-446, REGON 140672685

INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę memoriałową. Spółka Cloud Technologies S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Cloud Technologies i sporządza zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka dominująca stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. W 2017 roku jednostka dominująca przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017 r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017:

- a) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.
- b) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg: (i) uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego; (ii) ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- c) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017.
- d) Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*. Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

Spółka dominująca nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018. Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii: (i) aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu; lub (ii) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według amortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat. MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

c) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

d) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Zmiany doprecyzowują w jaki sposób: (i) dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń, (ii) ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent, (iii) ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie). Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

e) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania: (i) stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”), (ii) tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

f) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. (I) Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*. Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do: ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7; przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne; retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27. (II) Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*. W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania: (i) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych, (ii) transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku, (iii)

zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

h) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

i) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019. Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogącą skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

j) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku. Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne, itp.). MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”. Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat). Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku. MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem. Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres. Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony. Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

d) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

e) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019). Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

f) Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku:

(i) Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* Precyzuje, co następuje: jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę; jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.

(ii) Zmiana do MSR 12 *Podatek dochodowy* Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.

(iii) Zmiana do MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży.

(iv) Zmiany dotyczące MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. Zmiana ta wymaga, aby w przypadku zmian, ograniczeń lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka: przyjmowała aktualne założenia w celu ustalenia kosztów bieżącego zatrudnienia oraz wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń dotyczącego pozostałego okresu; ujmowała w wyniku, jako „koszty przeszłego zatrudnienia” lub „zyski lub strat” z tytułu rozliczenia programu, kwoty wynikające z wyceny wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, przed i po zmianie, przy obecnych założeniach i wartości godziwej aktywów programu na dzień dokonania zmiany, w tym także zmianę nadwyżki nierozpoznanej.

Potencjalny wpływ nowych standardów na sprawozdanie finansowe Grupy:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Finalna (kompletna) wersja MSSF 9 „Instrumenty finansowe” została opublikowana przez Radę MSR w lipcu 2014 r. i będzie obowiązywała w stosunku do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. i później. Z tą samą datą standard zacznie obowiązywać w Unii Europejskiej.

MSSF 9 zastąpi MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz interpretację KIMSF 9 dotyczącą ponownej oceny wbudowanych instrumentów pochodnych.

Nowy standard wprowadza istotne zmiany głównie w obszarze klasyfikacji aktywów finansowych oraz modelu utraty wartości.

Zamiast dotychczasowych czterech kategorii aktywów finansowych, standard wprowadza dwie:

- (1) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i
- (2) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. W przypadku wyceny w wartości godziwej istnieją jeszcze trzy podkategorie:

- wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite (bez możliwości późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty);
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite (z obowiązkową reklasyfikacją do zysku lub straty).

Sposób zaklasyfikowania zależy od:

- rodzaju składnika aktywów finansowych: dłużny, kapitałowy czy pochodny,
- cech charakterystycznych umownych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika aktywów (test czy przepływy reprezentują wyłącznie płatności kwot głównych i odsetek od kwoty głównej),
- przyjętego modelu biznesowego dla zarządzania aktywami finansowymi oraz
- wybranych przez jednostkę opcji.

Składnik aktywów jest klasyfikowany do odpowiedniej kategorii wyceny w momencie początkowego ujęcia a ewentualna reklasyfikacja jest dozwolona tylko w przypadku zmiany modelu biznesowego.

Nowy model utraty wartości zakłada, że kwoty oczekiwanych strat kredytowych będą ujmowane w momencie początkowego ujęcia instrumentu finansowego i będą aktualizowane na każdą datę sprawozdawczą w celu odzwierciedlenia zmian w ryzyku kredytowym, które nastąpiły od momentu początkowego ujęcia składnika aktywów. Pomiar oczekiwanych strat kredytowych powinien opierać się o rozsądne i mające potwierdzenie informacje, które są dostępne bez nadmiernego wysiłku czy kosztu. Informacje te uwzględniają informacje historyczną, bieżącą oraz prognozowaną.

Oczekiwane straty kredytowe to średnia ważona strat kredytowych, przy czym czynnikiem ważącym jest ryzyko wystąpienia naruszenia warunków umowy.

Zgodnie z podejściem ogólnym, w momencie początkowego ujęcia składnika objętego modelem, jednostka musi utworzyć odpis z tytułu utraty wartości równy sumie oczekiwanych strat kredytowych w okresie 12 miesięcy. Na kolejne daty sprawozdawcze, odpis z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych oblicza się w kwocie równej sumie strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie ich życia, jeżeli ryzyko kredytowe danego instrumentu znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, chyba że na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego ryzyko to jest niskie.

Przy szacowaniu wartości oczekiwanych strat kredytowych można korzystać z pewnych praktycznych uproszczeń, jeżeli nie kłóci się to z zasadami MSSF 9. W szczególności, oczekiwane straty na należnościach handlowych można obliczać jako oczekiwane straty kredytowe w okresie 12 miesięcy przy użyciu tzw. macierzy rezerw, gdzie w zależności od liczby dni opóźnienia w spłacie stosuje się określony wskaźnik rezerw – współczynnik niewypięnienia zobowiązania.

Na 31 grudnia 2017 roku Grupa nie zidentyfikowała istotnych należności, które powinny zostać uznane za nieściągalne lub przeterminowane powyżej roku i zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości musiałyby zostać objęte odpisem aktualizującym, poza należnościami przeterminowanymi powyżej 1 roku w wartości 23 tys. PLN, które zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość spisanych przedawnionych należności w roku 2017 wyniosła 7 tys. PLN, co w skali obrotów Grupy nie stanowi istotnej pozycji.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 9 bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 i 2018 nie będą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do wymogów MSSF 9 zostaną ujęte jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych na 1 stycznia 2018 r.

Na datę niniejszego sprawozdania finansowego, Grupa zakończyła prace nad analizą wpływu standardu na bilans otwarcia tj. 1 stycznia 2018 r.

Wdrożenie nowego standardu ma wpływ przede wszystkim na wycenę należności handlowych i powoduje konieczność zmiany dotychczasowego podejścia w wyliczaniu utraty wartości.

Z uwagi na mały poziom istotności historycznych odpisów należności, jak również brak zaistnienia przesłanek dotyczących zmiany sytuacji kredytowej kontrahentów Grupy, zmiana ta nie wpłynie na bilans otwarcia tj. 1 stycznia 2018 roku. Jest jednakże możliwe, że zmiana ta będzie miała istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

Porównanie aktywów i zobowiązań wg MSR 39 i MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 r. nie wykazuje istotnych różnic.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard – MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został wydany przez Radę MSR w maju 2014 r. i będzie obowiązywał w stosunku do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. i później. Z tą samą datą standard zacznie obowiązywać w Unii Europejskiej.

MSSF 15 stosuje się do wszystkich umów, których stroną jest klient z wyjątkiem tych, które są w zakresie innego standardu (np. umowy leasingowe) i wprowadza jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami.

MSSF 15 wprowadza następującą zasadę rozpoznawania przychodów: jednostka powinna ujmować przychody w celu odzwierciedlenia przekazania przyrzeczonych dóbr i usług klientowi w wysokości odzwierciedlającej wynagrodzenie należne jednostce – zgodnie z jej oczekiwaniami – w zamian za te dobra i usługi. Aby zrealizować tę zasadę, jednostka powinna podjąć następujące kroki:

1. Identyfikacja kontraktu.
2. Identyfikacja zobowiązań umownych.
3. Ustalenie ceny transakcyjnej.
4. Alokacja ceny transakcyjnej do zobowiązań umownych.
5. Ujęcie przychodu.

1. Pierwszym etapem jest identyfikacja kontraktu. Przy założeniu, że umowa w ogóle nie spełnia definicji kontraktu, jeśli każda ze stron może ją wypowiedzieć bez rekompensaty dla drugiej strony. Aby umowa mogła być uznana za kontrakt w

świecie MSSF 15, musi mieć sens ekonomiczny, identyfikować prawa każdej ze stron umowy, specyfikować jej zobowiązania i być zaakceptowana przez strony. Dokonano identyfikacji warunków płatności za dobra i usługi oraz prawdopodobieństwa, że jednostka ściągnie wynagrodzenie, do którego jest uprawniona.

2. Zobowiązanie umowne jest obietnicą do dostarczenia dóbr lub usług (albo zestawu dóbr i usług), które są albo odmienne, co oznacza, że kontrahent może skorzystać z każdego takiego dobra lub usługi samodzielnie, albo homogeniczne, jednak z cechami zbliżonymi do dóbr odmiennych pod względem realizacji zobowiązania i oceny postępu tej realizacji.

3. Trzecim krokiem jest ustalenie ceny, czyli kwoty wynagrodzenia, jaka jest oczekiwana przez jednostkę za dostarczenie dóbr lub usług kontrahentowi. Szczęólnego rozważenia w zakresie ustalania ceny wymagają takie kwestie jak ryzyko kredytowe kontrahenta, wynagrodzenie zmienne, elementy niepieniężne wynagrodzenia, wynagrodzenie należne kontrahentowi jak również istnienie istotnego wpływu elementu finansowania w kontrakcie.

4. Kolejny, czwarty krok to alokacja ceny do poszczególnych zobowiązań umownych. Przypisanie ceny oparte jest na cenach sprzedaży każdego zidentyfikowanego zobowiązania umownego.

5. Ostatni etap to ujęcie przychodu. Ujęcie przychodu przypisanego do zobowiązania umownego następuje, gdy jednostka zrealizuje to zobowiązanie, a realizacja ma miejsce, gdy zostanie przekazana kontrola nad dobrami lub usługami. Kontrola jest w tym przypadku rozumiana jako zdolność do kierowania wykorzystaniem i uzyskaniem wszystkich istotnych korzyści z danego składnika aktywów (lub do powstrzymania innych od takiego działania). Ujęcie przychodu może nastąpić jednorazowo lub może być rozłożone w czasie. Przesłanki, jakie należy rozważyć na tym etapie, aby ująć przychód we właściwy sposób i we właściwym momencie, to istnienie prawa do zapłaty, tytułu prawnego do składnika aktywów, fizyczne przekazanie składnika aktywów, przekazanie istotnych ryzyk i korzyści związanych z własnością i akceptacja składnika aktywów przez kontrahenta. Powstał jeden ujednolicony model służący ujęciu niemal wszystkich rodzajów przychodów. Jest to pięciostopniowy model oparty na obowiązku świadczenia wypełnianym w czasie lub wypełnianym jednorazowo, wymagający uwzględnienia takich elementów jak:

- zmienne wynagrodzenie,
- koszty pozyskania klienta, wykonanie umowy,
- wartość pieniądza w czasie,
- odpowiednia alokacja wynagrodzenia do tych części składowych.

W zakresie MSSF 15 uregulowana została także kwestia ujmowania kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem oraz kosztów związanych z wykonaniem umowy, o ile koszty te nie są przedmiotem innego standardu.

Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania danych w informacji dodatkowej oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii, które do tej pory były nieuregulowane lub uregulowane mniej szczegółowo.

Nowy standard zastąpi wydane do tej pory standardy i interpretacje związane z tematyką przychodów (MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”, SKI 31 „Przychody – transakcje barterowe dotyczące usług reklamowych”, KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”, KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”, KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”).

Grupa zdecydowała o zastosowaniu MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Wszelkie ewentualne korekty wynikające z pierwszego zastosowania standardu zostaną ujęte jako korekta salda początkowego zysków zatrzymanych na 1 stycznia 2018 r. Jednocześnie, Grupa szacuje, że zastosowanie MSSF 15 nie spowoduje istotnych zmian w dotychczas przyjętych zasadach dotyczących wyceny i momentu ujęcia przychodu. Stanowisko Grupy wynika z przeprowadzenia w/w analizy najważniejszych umów handlowych zawieranych przez Spółkę z kontrahentami, jak również z charakteru działalności prowadzonej przez Spółkę, opartej o zawieranie głównie ramowych porozumień z klientami, ustalającymi jedynie generalne zasady prowadzonej współpracy.

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 zastąpi dotychczasowy MSR 17 o tym samym tytule oraz towarzyszące mu interpretacje (KIMSF 4 Ustalenie czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne, SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu).

Najważniejsze postanowienia nowego standardu są następujące:

- a) w odniesieniu do leasingobiorców:
 - i) MSSF 16 wprowadza nowy jednolity model księgowy dla umów leasingu oparty o koncepcję kontroli i wymaga ujęcia aktywów (prawo do użytkowania składnika aktywów) i zobowiązań dla wszystkich leasingów o okresie dłuższym niż 12 miesięcy, chyba, że składnik aktywów będący przedmiotem leasingu jest o niskiej wartości;
 - ii) początkowo, leasingobiorca wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu według wartości bieżącej opłat leasingowych;
 - iii) następnie, leasingobiorca wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów podobnie jak inne aktywa niefinansowe (np. środki trwałe) a zobowiązanie z tytułu leasingu podobnie do zobowiązań finansowych;

- b) w odniesieniu do leasingodawców – MSSF 16 zasadniczo przenosi wymogi z MSR 17, co oznacza, że w odróżnieniu do leasingobiorców, leasingodawca nadal będzie klasyfikował umowy leasingu na leasing operacyjny i leasing finansowy;
- c) poszerzone wymogi ujawnień.

Leasingobiorca powinien zastosować MSSF 16 do swoich umów leasingowych dokonując wyboru jednej z poniższych metod:

- a) pełna metoda retrospektywna zgodnie z MSR 8 (czyli przekształcając dane porównawcze);
- b) zmodyfikowana metoda retrospektywna.

Zmodyfikowana metoda retrospektywna polega na tym, że nie ma konieczności przekształcania danych porównawczych, a skumulowane skutki zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy przedstawia się jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych (lub innego odpowiedniego składnika kapitałów własnych).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Grupa nie zakończyła jeszcze pełnej analizy skutków zastosowania nowego standardu. Niemniej jednak oczekuje się, że może on spowodować istotne korekty co najmniej w odniesieniu do umowy najmu powierzchni biurowej, w wyniku której rozpoznane zostanie z jednej strony prawo do użytkowania powierzchni (po stronie aktywów), z drugiej strony pozostałe zobowiązanie finansowe (po stronie pasywów). W efekcie wprowadzonej zmiany wzrośnie stopień zadłużenia odsetkowego Grupa.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2017 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cloud Technologies obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej Cloud Technologies S.A. i jednostek zależnych kontrolowanych przez Spółkę, tj. Audience Network Sp. z o.o. oraz Online Advertising Network Sp. z o.o. Jednostka zależna OnAudience Ltd nie podlega konsolidacji. Jednostka Audience Network s.r.o., współkontrolowana przez spółkę Audience Network Sp. z o.o. jest wyceniana metodą praw własności.

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Wspólne ustalenia umowne (wspólne przedsięwzięcie i wspólna działalność)

Wspólne ustalenia umowne to umowa, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje współkontrolę, które ma formę albo wspólnej działalności albo wspólnego przedsięwzięcia.

Wspólne przedsięwzięcie to wspólne ustalenie umowne, w ramach którego strony sprawujące nad nim współkontrolę posiadają prawa do aktywów netto tego ustalenia umownego. Wspólne przedsięwzięcia rozliczane są metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

c) Spółki objęte rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2017	31.12.2016
Cloud Technologies S.A.	Jednostka dominująca	
Audience Network Sp. z o.o.	100%	100%
OnAudience Ltd.	100%	100%
Online Advertising Network sp. z o.o.	100%	-
Audience Network s.r.o. (przedsięwzięcie współkontrolowane)	50%	-

Spółka Audience Network s.r.o. została utworzona 11 lipca 2017 roku.

Spółka Online Advertising Network sp. z o.o. została wpisana do KRS 25 sierpnia 2017 roku.

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane w celu uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu.

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), o ile nie wskazano inaczej.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Grupy.

Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio. Spółka pośrednio alokuje m.in. koszty ogólnego zarządu, amortyzacji oraz segment pozostałej działalności operacyjnej, jak również aktywa danego segmentu (rozumiane jako należności krótkoterminowe). Pośrednia alokacja dokonywana jest kluczem przychodowym. Spółka analizuje wyniki segmentu do poziomu EBITDA.

W przypadku wprowadzenia zmian w klasyfikacji obszarów działalności Spółki do poszczególnych segmentów w trakcie okresu objętego sprawozdaniem, Spółka przekształca dane porównywalne aby uzyskać zbieżność z danymi za okres bieżący.

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu wymiany z dnia poprzedzającego przeprowadzenie transakcji. Pieniężne aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych są wykazywane według kursów wymiany walut obowiązujących na dzień bilansowy.

Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób, jak dla celów ujmowania w bilansie.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmują się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej określonej w statucie, zgodnie z wpisem do KRS. Kapitał wynikający z emisji akcji w okresie sprawozdawczym, który został zgłoszony do rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym, ale nie został zarejestrowany, jest ujmowany w oddzielnej pozycji. Akcje własne wyceniono wg ceny nabycia. Wartość ta nie podlega dalszej aktualizacji.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmują się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstała nadwyżka lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmują się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmują się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmują się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty.

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów.

Koszt amortyzacji ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 10 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 2-5 lat
- Środki transportu 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach, korygowana. Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2017 r.

Spółka stosując zasadę istotności, środki trwałe o wartości początkowej do 3 500 PLN odnosi jednorazowo w rachunek zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek.

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych. Po początkowym ujęciu wartość firmy ustalona zgodnie z metodą przejęcia jest pomniejszana o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Inne wartości niematerialne i prawne – platforma OnAudience.com

Wartość platformy OnAudience.com została wyznaczona w oparciu o koszty wytworzenia. Platforma została przyjęta jako inna wartość niematerialna i prawna z dniem 1 stycznia 2017 roku, z okresem użyteczności równym 4 lata.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych po spełnieniu odpowiednich kryteriów uprawdopodobniających odzyskanie tych kosztów ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów

Koszt amortyzacji ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Oprogramowanie komputerowe – 2 lata

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Spółka stosując zasadę istotności, wartości niematerialne o wartości początkowej do 3 500 PLN mogą odnosić jednorazowo w rachunek zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty odsetkowe są odnoszone do rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Płatności w formie akcji

Jednostka dominująca wdrożyła program motywacyjny dla władz Spółki oraz kluczowych współpracowników. W ramach tego programu Spółka emituje swoje akcje po cenie nominalnej celem objęcia ich przez te osoby. Wartość godziwa akcji jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania akcji i ujęta w kosztach w okresie, w którym usługi zostały wykonane. Wartość godziwa programów akcji pracowniczych jest szacowana na dzień przyznania akcji na podstawie wartości rynkowej opartej o notowania na New Connect lub ceny sprzedaży akcji poza rynkiem New Connect przy znacznym wolumenie.

Rezerwy

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży obejmują otrzymane lub należne kwoty ze sprzedaży usług (po pomniejszeniu o rabaty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartościach netto, tj. po pomniejszeniu o należny VAT.

Przychody z tytułu świadczenia usług (głównie internetowe kampanie reklamowe rozliczane w modelu efektywnościowym, jak również sprzedaż anonimowych danych o zachowaniach użytkowników Internetu) są ujmowane w momencie wykonania usługi.

Do kosztów powstałych w toku podstawowej działalności zalicza się koszt wytworzenia, koszty sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu. Koszty wytworzenia obejmują koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem świadczonych usług (głównie zakup powierzchni reklamowej, koszty osobowe oraz koszty licencji oraz narzędzi informatycznych). Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe, marketingu własnej działalności oraz wyjazdów i konferencji. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracyjne.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową. W Spółce są to przede wszystkim przychody z dotacji.

Przychody finansowe i koszty finansowe to przed wszystkim różnice kursowe oraz w mniejszym stopniu odsetki.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie o ich łącznej pozycji netto.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Zysk na jedną akcję

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

Gry mobilne

Nakłady na gry mobilne spełniają warunki na ich kapitalizację. Od roku 2016 są one zaliczane do aktywów (w ramach rozliczeń międzyokresowych) i rozliczane w czasie generowania przychodów.

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tyt. gier mobilnych: Arrow2, Black Pond na dzień 31.12.2017 r. wyniosła 1.027 tys. PLN.

Koszty gier mobilnych (Ball 2) obciążające wynik finansowy w roku 2017 z powyższego tytułu wyniosły 109 tys. PLN

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości składnika wartości niematerialnych i prawnych – wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ta wartość firmy została przypisana. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga przyjęcia szeregu założeń odnośnie potencjalnych długoterminowych wyników finansowych danego ośrodka. Rzeczywiste wyniki finansowe ośrodka mogą znacząco odbiegać od założeń przyjętych na potrzeby testu utraty wartości aktywów.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie wprowadziła zmian w polityce rachunkowości.

VI. Porównywalność danych

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany w klasyfikacji kosztów kalkulacyjnych dla roku 2016, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w nocy nr 3 „koszty działalności operacyjnej”.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

<i>Działalność kontynuowana</i>	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Sprzedaż usług	70 553 127	48 424 283
Sprzedaż towarów i materiałów	52 845	0
Przychody z działalności kontynuowanej	70 605 972	48 424 283
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ze sprzedaży	70 605 972	48 424 283

W roku 2017 przychody ze sprzedaży usług Grupy wzrosły o 45,7% w porównaniu do roku poprzedniego i wyniosły 70,6 mln PLN. Przychody z innych rodzajów działalności nie wystąpiły w 2017 oraz w 2016 roku, za wyjątkiem pozycji „sprzedaż towarów i materiałów” w roku 2017 dotyczącej sprzedaży samochodu osobowego.

Grupa publikując kwartalne sprawozdania finansowe prezentuje rachunek zysków i strat w ujęciu rodzajowym, zawierającym zmianę stanu produktu. Celem doprowadzenia do porównywalności sprawozdań kwartalnych z niniejszym sprawozdaniem rocznym należy przychody Grupy skorygować o wysokość zmiany stanu produktu (wskazanej w nocie nr 3 „koszty działalności operacyjnej”).

Usługi świadczone przez Grupę obejmują przede wszystkim:

- świadczenie usług Performance Marketingu dla sieci afiliacyjnych
- świadczenie usług z zakresu przetwarzania i dystrybucji anonimowych danych o użytkownikach Internetu, z wykorzystaniem marki OnAudience.com
- świadczenie usług Data Consulting dla przeważnie polskich sieciowych agencji reklamowych oraz klientów bezpośrednich
- przychody z reklam wyświetlanych w grach mobilnych
- pozostałe usługi Grupy i rozliczenia barterowe.

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Suma przychodów ze sprzedaży	70 605 972	48 424 283
Pozostałe przychody operacyjne	624 222	574 934
Przychody finansowe	0	1 255 649
SUMA przychodów ogółem	71 230 194	50 254 865

Bardziej szczegółowy opis usług oferowanych przez Grupę został zamieszczony w nocie nr 2 dotyczącej segmentów działalności.

Szczegółowa struktura geograficzna przychodów prezentowana jest w poniższej tabeli:

	01.01 - 31.12.2017		01.01 - 31.12.2016	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	18 346 557	25,98%	7 584 304	15,66%
Eksport, w tym:	52 259 415	74,02%	40 839 979	84,34%
Unia Europejska	1 597 574	2,26%	2 328 579	4,81%
USA	1 557 566	2,21%	1 361	0,00%
Azja	49 069 285	69,50%	24 252 778	50,08%
Pozostałe	34 990	0,05%	14 257 260	29,44%
Razem	70 605 972	100,00%	48 424 283	100,00%

Struktura geograficzna sprzedaży została wyznaczona na bazie siedziby danego kontrahenta. Zdecydowana większość przychodów generowanych przez Grupę dotyczy działalności eksportowej. Sprzedaż krajowa odnosi się głównie do działalności spółek zależnych Grupy. Z uwagi na fakt, że większość usług świadczona jest na rzecz podmiotów pośredniczących w rozliczeniach z finalnymi odbiorcami usług Grupy, prezentowana struktura geograficzna nie musi

odpowiadać siedzibie odbiorców końcowych Grupy (przykładowo Grupa dystrybuje dane dotyczące regionu CEE za pomocą kontrahenta zarejestrowanego w USA, którego odbiorcami są podmioty z Europy Zachodniej).

W roku 2016 udział sprzedaży do dwóch odbiorców przekroczył 10% wartości sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży na rzecz Odbiorcy 1 i Odbiorcy 2 wyniosły odpowiednio: 24,3 mln PLN (50,1%) i 14,3 mln PLN (29,4 %).

W roku 2017 udział sprzedaży do dwóch odbiorców przekroczył 10% wartości sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży na rzecz Odbiorcy 1 wyniosły 49,0 mln PLN (69,4%), natomiast na rzecz Odbiorcy 2 wyniosły 7,1 mln PLN (10,0%).

Struktura skonsolidowanych przychodów Grupy w podziale na poszczególne podmioty tworzące Grupę przedstawia się następująco:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Cloud Technologies S.A.	75,08%	88,07%
Audience Network Sp. z o.o.	23,08%	11,93%
Online Advertising Network Sp. z o.o.	1,84%	0,00%
OnAudience Ltd	0,00%	0,00%
Łącznie	100,00%	100,00%

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Wyodrębnione segmenty działalności

Grupa wyróżnia następujące segmenty działalności:

- I. *Performance marketing* (w roku 2016 raportowany jako „marketing efektywnościowy”)
- II. *Data services* (w roku 2016 raportowane jako segmenty: „działalność agencyjna” oraz „consulting”; w poprzednich raportach Grupy za rok 2017 opisywany jako „Data consulting”)

Z uwagi na rosnący udział usług opartych na sprzedaży danych począwszy od III kwartału 2017 roku, Grupa zdecydowała o zmianie nazwy segmentu *Data consulting* na nazwę *Data services*. Zdaniem Grupy obecna nazwa lepiej odzwierciedla specyfikę działalności segmentu.

III. Pozostałe, w tym Mobile

Z uwagi na malejący udział przychodów w całości sprzedaży Grupy z działalności dystrybucji gier mobilnych (poprzednio identyfikowanych jako oddzielny segment „Mobile”), zdecydowano, iż począwszy od III kwartału 2017 roku, działalność w zakresie gier mobilnych będzie prezentowana w ramach segmentu „Pozostałe”.

Segmenty *Performance marketing* oraz w mniejszym stopniu *Data services* (w obszarze produktu *Data Exchange* – sprzedaż danych) oraz „Pozostałe, w tym Mobile” są przedmiotem działalności spółki Cloud Technologies S.A.

Segment *Data services* jest przedmiotem działalności spółek Audience Network sp. z o.o. oraz Online Advertising Network sp. z o.o. (od września 2017 roku).

Źródła generowania przychodów w ramach segmentów

I. Performance marketing

Segment działalności Grupy aktualnie generujący największe przychody ze sprzedaży. W ramach tego segmentu prowadzone są kampanie marketingowe głównie dla klientów *e-commerce* przy użyciu sieci afiliacyjnych jako pośrednika pomiędzy Grupą, a klientami finalnymi.

Kampanie prowadzone w ramach segmentu rozliczane są w modelu efektywnościowym, przy zakupie mediów głównie w formule RTB (*Real Time Bidding*), wykorzystując zewnętrzną platformę DSP (*Demand Side Platform*), która jest licencjonowana od spółki powiązanej IIIT sp. z o.o. sp. k.

Przychód powstaje w przypadku osiągnięcia przez Grupę konkretnego efektu pożądanego i określonego przez klienta finalnego na etapie określenia parametrów kampanii (np. transakcję zakupu danego produktu przez odbiorcę treści reklamowych, pozostawienie przez Internautę danych kontaktowych itp.).

Kontrahentami Grupy w tym segmencie są głównie sieci afiliacyjne, rozliczające zbiorczo wszystkie kampanie prowadzone na rzecz klientów *e-commerce* w danym okresie rozliczeniowym, przeważnie kwartalnie. Z uwagi na fakt, że sieci afiliacyjne pełnią rolę pośredniczącą w kontakcie z klientami finalnymi, siedziba kontrahenta nie musi odpowiadać siedzibie klienta końcowego usług Grupy w segmencie.

Kampanie realizowane dla sieci afiliacyjnych są zlecane przez klientów działających na około 40 rynkach geograficznych znajdujących się najczęściej w Europie. Klientami końcowymi Grupy są co do zasady podmioty o mniej rozpoznawalnych markach, niedysponujące silną pozycją na rynku lub podmioty sprzedające produkty w modelu *white label*.

II. Data services

W ramach segmentu Grupa sprzedaje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu oraz usługi oparte o dane. Działalność komercyjna Spółki dominującej na rynkach zagranicznych prowadzona jest pod marką OnAudience.com. W ramach segmentu pokazywana jest sprzedaż generowana przez Grupę w ramach działalności *Data enrichment*, tj. przychodów z produktu *Data exchange* (bezpośrednia sprzedaż danych o zachowaniach użytkowników Internetu, głównie do kontrahentów w Europie oraz na rynku USA) oraz przychodów z platformy DMP, czyli analizy, wzbogacania oraz wnioskowania na temat danych o klientach, które są dostarczane przez zewnętrzne instytucje.

W ramach segmentu *Data services* Grupa prowadzi działalność przede wszystkim przez swoje spółki zależne i współkontrolowane, tj. Audience Network, Online Advertising Network oraz Audience Network s.r.o. Z wymienionych podmiotów, Audience Network oraz Online Advertising Network są zorientowane na działalność na rynku polskim, natomiast Audience Network s.r.o. operuje na rynku czeskim i słowackim.

Działalność spółek zależnych koncentruje się na tzw. *Data consultingu*, tj. dostarczaniu usług z branży marketingu internetowego, w tym realizowanie kampanii marketingowych, przeważnie w modelu *Big Data as a Service*, dla dwóch głównych grup klientów: agencji reklamowych i domów mediowych (w tym największych międzynarodowych podmiotów na rynku polskim), jak również do klientów bezpośrednich (wśród których przeważają duże przedsiębiorstwa operujące na rynkach B2C).

Usługi *Data consultingu* są wykorzystywane głównie przez klientów działających w modelu B2C (tj. relacja przedsiębiorca – konsument) ze względu na rozproszone grono ich klientów. Klienci ci są obsługiwani przez Spółkę albo w bezpośredniej relacji handlowej albo za pośrednictwem domów mediowych (przeważnie największych na rynku sieciowych agencji lub mniejszych niezależnych agencji).

Usługi *Data enrichment* w zakresie odsprzedaży danych (*Data exchange*) są kierowane głównie do zagranicznych podmiotów zajmujących się nabywaniem lub odsprzedażą wysokiej jakości danych o zachowaniach użytkowników Internetu. Usługi *Data Exchange* oferowane klientom w ramach marki OnAudience.com należą do najbardziej dynamicznie rozwijających się usług Grupy i stanowią strategiczny i mocno perspektywiczny obszar dalszego rozwoju dla Grupy. W ramach usługi Grupa udostępnia swoim zagranicznym kontrahentom odpowiednio posegmentowane (np. wg zainteresowań, intencji zakupowych) profile użytkowników Internetu, które zostały uprzednio poddane procesowi anonimizacji oraz zgrupowane w „paczki” co najmniej kilku tysięcy rekordów (przez co nie stanowią danych osobowych i nie pozwalają na identyfikację konkretnej osoby). Kontrahenci Grupy w obszarze *Data Exchange* to głównie zagraniczne platformy technologiczne, będące dystrybutorem danych do klientów końcowych (głównie pochodzących z branży marketingu internetowego i wykorzystujących dane do lepszego profilowania kampanii). Kontrahenci rozliczają się z Grupą przeważnie w formule *revenue sharing*, tj. dzielą się z Grupą przychodami ze sprzedaży danych pochodzących od Grupy do klientów końcowych, zazwyczaj bez płacenia z góry za dostęp do danych Grupy. Intencją Grupy w okresie najbliższych miesięcy jest nawiązanie współpracy z większym gronem kontrahentów dla usługi *Data Exchange* oraz ukończenie procesu pełnej technologicznej integracji z obecnymi kontrahentami.

III. Pozostałe, w tym Mobile

Wśród pozostałych usług, Grupa ujmuje przede wszystkim przychody z tytułu usług wspierających sprzedaż w zakresie *Performance marketing* oraz *Data services*, przychody z usług barterowych, jak również przychody z tytułu produktu *UnBlock*. Produkt *UnBlock* jest rozwiązaniem przeznaczonym dla wydawców (głównie operatorów i właścicieli portali internetowych). Umożliwia wyświetlanie reklam użytkownikom Internetu stosującym w przeglądarkach wtyczki blokujące reklamy, np. „Ad-Block”.

Począwszy od III kwartału 2017 roku, w ramach segmentu pokazywane są również wyniki poprzednio oddzielnie identyfikowanego segmentu Mobile, dotyczącego sprzedaży gier mobilnych na systemy Android oraz iOS pod marką Manastick Games. Grupa posiada jednego dystrybutora działającego na wyłączność, mieszczącego się na terenie Unii Europejskiej (firma Ketchapp, obecnie część Ubisoft Mobile Games). Gry działają na podstawie modelu F2P (*free-to-play*), co oznacza, że same gry są darmowe, natomiast przychody z gier pochodzą z wyświetlanych reklam oraz mikropłatności.

Wyniki segmentów w okresie

Wyniki Grupy w ujęciu segmentowym za 2017 rok zamieszczono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Performance marketing	Data services	Pozostałe	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży usług	49 414 418	25 260 978	1 025 251	(5 147 520)	70 553 127
sprzedaż do klientów zewnętrznych	49 361 605	20 166 271	1 025 251	-	70 553 127
sprzedaż między segmentami	52 813	5 094 707	0	(5 147 520)	0
Koszty wytworzenia	17 267 046	20 158 872	1 354 041	(5 167 633)	33 612 326
Marża brutto segmentu	32 147 372	5 102 106	(328 790)	-	36 920 688
Koszty sprzedaży	189 822	787 167	240 998	-	1 217 987
Koszty ogólnego zarządu	2 524 455	2 686 612	89 450	(89 379)	5 211 138
Zysk na sprzedaży segmentu	29 433 095	1 628 327	(659 238)	109 493	30 511 677
Pozostałe przychody operacyjne	477 220	249 792	10 181	(112 971)	624 222
Pozostałe koszty operacyjne	80 301	85 213	1 713	(3 479)	163 748
EBIT segmentu	29 830 014	1 792 906	(650 770)	-	30 972 150
Amortyzacja	352 010	206 544	7 510	-	566 064
EBITDA segmentu	30 182 024	1 999 450	(643 260)	-	31 538 214
Aktywa segmentu	30 212 172	20 994 854	644 573	(3 107 380)	48 744 219
Wartość firmy	0	2 526 018	0	-	2 526 018

Wyniki Grupy w ujęciu segmentowym za 2016 rok zamieszczono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Performance marketing	Data services	Pozostałe	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży usług	39 047 208	9 252 313	2 843 881	(2 719 119)	48 424 283
sprzedaż do klientów zewnętrznych	38 812 553	6 767 849	2 843 881	-	48 424 283
sprzedaż między segmentami	234 655	2 484 464	0	(2 719 119)	0
Koszty wytworzenia	14 645 452	8 419 267	1 582 151	(2 724 076)	21 922 794
Marża brutto segmentu	24 401 756	833 046	1 261 730	-	26 496 532
Koszty sprzedaży	103 030	562 362	136 893	-	802 284
Koszty ogólnego zarządu	1 066 496	937 937	409 787	(78 526)	2 335 694
Zysk na sprzedaży segmentu	23 232 230	-667 253	715 050	78 526	23 358 553
Pozostałe przychody operacyjne	501 222	120 690	36 505	(83 483)	574 934
Pozostałe koszty operacyjne	30 210	8 413	2 200	-	40 823
EBIT segmentu	23 703 242	-554 976	749 355	-	23 897 621
Amortyzacja	831 499	197 326	60 560	-	1 089 385
EBITDA segmentu	24 534 741	-357 650	809 915	-	24 987 006
Suma aktywów segmentu	19 860 789	6 796 744	1 446 499	(1 338 188)	26 765 844

W ujęciu całej Grupy przychody ze sprzedaży usług wzrosły w 2017 roku o 45,7% w porównaniu do roku 2016. Skonsolidowany zysk EBITDA w roku 2017 wyniósł 31,5 mln PLN (wzrost rok-do-roku o 26,2%).

Segment *Performance marketingu* pozostaje główną składową sprzedaży i rentowności Grupy, aczkolwiek przychody ze sprzedaży tego segmentu (pochodzące w większości od kontrahentów zagranicznych) odznaczały się dynamiką (równą 27,2%) na poziomie niższym niż całość sprzedaży Grupy. Efektywność realizowanych kampanii (mierzona procentową marżą EBITDA segmentu) kształtowała się na porównywalnym poziomie w roku 2017 w porównaniu do roku 2016. Jednocześnie EBITDA segmentu wzrosła o około 23% w porównaniu do danych za rok 2016.

Należy również odnotować rosnące znaczenie segmentu *Data services*, zarówno na poziomie sprzedaży oraz w kontekście udziału segmentu w wyniku łącznym Grupy. W 2016 roku segment ten odnotował stratę na poziomie EBITDA, natomiast w roku 2017 wygenerował blisko 2 mln PLN zysku EBITDA Grupy. Segment *Data services* odnotował również największą dynamikę wzrostu z segmentów Grupy.

Dane za rok 2016 zostały przekształcone zgodnie z nowymi zasadami klasyfikacji oraz nowym nazewnictwem segmentów działalności Grupy.

Sprzedaż segmentów została podzielona na sprzedaż skierowaną do klientów zewnętrznych oraz sprzedaż między segmentami.

Przez koszty wytworzenia rozumie się przede wszystkim koszt zakupu mediów oraz koszty osób bezpośrednio zaangażowanych w działalność segmentu.

Koszty sprzedaży uwzględniają przede wszystkim wydatki marketingowe Grupy, koszty podróży służbowych, udziału w targach branżowych oraz koszty osób zajmujących się bezpośrednio pozyskiwaniem nowych klientów Grupy.

Koszty ogólnego zarządu stanowią wszystkie inne koszty operacyjne, nie zaliczone do kosztów wytworzenia i sprzedaży.

Koszty ogólnego zarządu są alokowane do poszczególnych segmentów działalności Grupy kluczem przychodowym.

Przez aktywa segmentu w powyższej tabeli rozumie się należności krótkoterminowe przypisane do danego segmentu, jak również poczynsz od roku 2017 wartość firmy alokowana w całości do segmentu *Data services*.

Grupa nie dokonuje alokacji zobowiązań lub podatku dochodowego na segmenty działalności.

Uzgodnienie wyników segmentów do wyniku przed opodatkowaniem

W poniższej tabeli dokonano dodatkowo uzgodnienia wyników segmentów do wyniku Grupy przed opodatkowaniem:

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
EBIT segmentów ogółem	30 972 150	23 897 621
Wynik na sprzedaży towarów	(985)	0
Wynik na działalności operacyjnej	30 971 165	23 897 621
Przychody finansowe	0	1 255 649
Koszty finansowe	3 848 839	9 853
Wynik przed opodatkowaniem	27 122 326	25 143 417

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty operacyjne Grupy w ujęciu rodzajowym, wraz z uzgodnieniem kosztów rodzajowych do kosztów w ujęciu kalkulacyjnym prezentowane są w tabeli poniżej:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Amortyzacja	566 064	1 089 385
Zużycie materiałów i energii	160 826	201 808
Usługi obce*	36 296 492	22 839 234*
Podatki i opłaty	107 637	82 719
Wynagrodzenia	838 645	394 514
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	72 318	61 200
Pozostałe koszty rodzajowe	321 556	203 137
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 831	0
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:*	38 417 369	24 871 997
Zmiana stanu produktów	1 677 911	188 774
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(53 831)	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 217 987)	(802 284)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(5 211 138)	(2 335 694)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	33 612 326	21 922 794

*Celem doprowadzenia do porównywalności kwoty kosztów rodzajowych prezentowanych w powyższej tabeli z danymi prezentowanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2016, należy przypisać wartość 'zmiana stanu produktów' do kosztów usług obcych.

Do kosztów wytworzenia sprzedanych produktów Grupa zalicza przede wszystkim koszty zakupu powierzchni reklamowych, koszty narzędzi i licencji, jak również koszty pracowników bezpośrednio zaangażowanych w świadczenie usług (np. koszty programistów).

Koszty sprzedaży obejmują przede wszystkim koszty osób zajmujących się sprzedażą i marketingiem, jak również koszty marketingu, reprezentacji i reklamy, konferencji, eventów, podróży służbowych i wyjazdów.

Koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie inne koszty operacyjne, niebędące kosztami wytworzenia lub sprzedaży.

Koszty operacyjne Grupy w ujęciu rodzajowym wzrosły w roku 2017 o 54,5% w porównaniu do roku 2016. W roku 2016 koszty operacyjne Grupy stanowiły 51,4% przychodów Grupy, natomiast w roku 2017 ich udział wzrósł do 54,4%. Główną pozycję kosztów operacyjnych Grupy stanowią usługi obce.

Najważniejsze pozycje usług obcych z perspektywy zarządczej Grupy umieszczono w tabeli poniżej:

SPECYFIKACJA USŁUG OBCYCH	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Zakup mediów i danych	20 712 301	10 389 788
Narzędzia i licencje	9 702 698	8 659 809
Koszty współpracowników	4 169 392	2 395 086
Pozostałe usługi obce	1 712 101	1 394 550
Koszt usług obcych łącznie	36 296 492	22 839 234

Dekompozycja kosztów amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów w ujęciu kalkulacyjnym zaprezentowana została w tabeli poniżej:

KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	426 968	997 934
Amortyzacja środków trwałych	38 243	32 401
Amortyzacja wartości niematerialnych	388 725	965 533
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	0	13 458
Amortyzacja środków trwałych	0	13 458
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	139 096	77 992
Amortyzacja środków trwałych	119 096	77 992
Amortyzacja wartości niematerialnych	20 000	0

Podsumowanie kosztów zatrudnienia (nie uwzględniających umów cywilno-prawnych) zaprezentowano w tabeli poniżej:

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Wynagrodzenia	838 645	394 514
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	72 318	61 200
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	910 963	455 714
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	597 564	227 880
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	313 399	227 834

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 Grupa dokonała przeglądu klasyfikacji kosztów w układzie kalkulacyjnym za rok 2016. Po przeprowadzeniu analizy poszczególnych pozycji zdecydowano się na dokonanie rekasyfikacji wybranych pozycji między poszczególnymi składowymi kosztów kalkulacyjnych, w celu zapewnienia spójności z prezentacją kosztów kalkulacyjnych za rok 2017. W szczególności dokonano niewielkich przesunięć w zakresie kosztów osobowych między kosztami sprzedaży a kosztami ogólnego zarządu. W efekcie przeprowadzonej zmiany wartości kosztów wytworzenia, sprzedaży oraz ogólnego zarządu za rok 2016 różnią się od wartości zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2016. Łączna suma kosztów kalkulacyjnych nie uległa zmianie. Zastosowana rekasyfikacja nie ma więc wpływu na wynik Grupy za rok 2016.

Uzgodnienie zmian klasyfikacji kosztów operacyjnych w układzie kalkulacyjnym za rok 2016, w tym wartości przekształcone tychże kosztów zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Przed zmianą	Korekty rekasyfikacyjne	Przekształcone
Koszty wytworzenia	21 925 418	(2 624)	21 922 794
Koszty sprzedaży	900 377	(98 093)	802 284
Koszty ogólnego zarządu	2 234 977	100 717	2 335 694
Koszty kalkulacyjne łącznie 2016	25 060 772	0	25 060 772

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Dotacje	67 418	560 541
Zysk ze zbycia majątku trwałych	0	300
Inne przychody operacyjne	556 804	14 093
Razem	624 222	574 934

Historycznie pozostałe przychody operacyjne Grupy dotyczyły przede wszystkim rozliczenia przyznanych Spółce dominującej dofinansowań unijnych. W roku 2017 Grupa odnotowała również istotny jednorazowy przychód w wysokości 500 tys. PLN, dotyczący otrzymanego odszkodowania z tytułu przedwczesnego rozwiązania umowy najmu powierzchni biurowej.

Pozostałe koszty operacyjne Grupy za rok 2017 oraz dane porównawcze za rok 2016 zaprezentowano poniżej:

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	45 963	0
Odpisy należności	22 609	0
Darowizny przekazane	0	1 300
Koszty egzekucyjne	150	61
Inne koszty operacyjne	95 026	39 462
Razem	163 748	40 823

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Odsetki	0	43
Dodatnie różnice kursowe	0	1 255 606
Razem	0	1 255 649

Koszty finansowe Grupy w roku 2017 oraz w roku 2016 w podziale na główne składowe wskazano w poniższej tabeli:

Koszty finansowe	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Odsetki	8 495	9 853
Ujemne różnice kursowe	3 836 173	0
Udział w stracie Audience Network s.r.o.	4 171	0
Razem	3 848 839	9 853

Główną pozycję przychodów i kosztów finansowych Grupy stanowią różnice kursowe.

Większość kosztów wytworzenia Grupa ponosi w PLN (oraz w mniejszym stopniu w USD), natomiast zdecydowana większość przychodów (szczególnie dla Spółki dominującej) realizowana jest w walutach obcych, w tym przede wszystkim w EUR (w mniejszym stopniu w PLN oraz w USD). W przypadku przede wszystkim aprecjacji kursu PLN w stosunku do EUR, Grupa może wykazać ujemne różnice kursowe.

Wysokość różnic jest zależna również od poziomu zmiany kursu pomiędzy momentem uzyskania przychodu od kontrahenta zagranicznego a poziomem kursu na moment spływu należności zagranicznych. Analogicznie w przypadku zagranicznych zobowiązań handlowych, głównie z tytułu zakupu mediów. Grupa dokonuje też bilansowej wyceny walutowych należności i zobowiązań handlowych na datę raportowania, w efekcie czego powstaje kolejne źródło różnic kursowych.

Z uwagi na fakt, że Grupa posiada znaczące wolne środki pieniężne, w większości denominowane w EUR, kolejnym źródłem różnic kursowych jest wycena bilansowa środków pieniężnych na datę raportowania wyników finansowych.

W okresie 2017 roku doszło do stałego umocnienia PLN względem EUR. Kurs EUR w stosunku do PLN zmienił się w 2017 roku z poziomu około 4,42 na koniec 2016 roku na 4,17 na koniec 2017 roku. W efekcie Grupa odnotowała bardzo istotny poziom ujemnych różnic kursowych (pokazywanych w powyższych tabelach w szyku zwartym, tj. jako saldo dodatnich i ujemnych różnic kursowych).

Dekompozycja przychodów i kosztów finansowych w podziale na kategorie instrumentów finansowych dla okresu zakończonego 31 grudnia 2017 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej:

01.01.2017 - 31.12.2017	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek	0	0	(6 540)	(6 540)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(2 490 327)	(1 377 070)	31 223	(3 836 173)
Razem zysk/strata	(2 490 327)	(1 377 070)	24 683	(3 842 713)

Dekompozycja przychodów i kosztów finansowych w podziale na kategorie instrumentów finansowych dla okresu zakończonego 31 grudnia 2016 roku została zaprezentowana w tabeli poniżej:

01.01.2016 - 31.12.2016	Środki pieniężne	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody / koszty z tytułu odsetek	0	43	(9 853)	(9 810)
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	644 310	611 296	0	1 255 606
Razem zysk/strata	644 310	611 339	(9 853)	1 245 796

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCONY PODATEK DOCHODOWY

Spółka dominująca oraz spółka zależna Audience Network płaci podatek CIT w ujęciu zaliczkowym. Przy rosnącej skali działalności i dużym poziomie rentowności oznacza to konieczność uiszczenia istotnego poziomu dopłaty do podatku w I kwartale roku następnego. Spółka Online Advertising Network opłaca podatek CIT na bieżąco, z racji prowadzenia pierwszego roku działalności.

Zmiana wartości podatku odroczonego widoczna w 2017 roku wynika głównie ze zmiany charakteru różnic kursowych odnotowanych w poprzednim okresie (różnice kursowe dodatnie) w porównaniu do bieżącego okresu (różnice kursowe ujemne).

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	5 492 369	4 653 618
Dotyczący roku obrotowego	5 492 369	4 653 618
Odroczony podatek dochodowy	(312 058)	152 217
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(312 058)	152 217
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 180 311	4 805 835

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczonego stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	27 122 326	25 143 417
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	0	(486 680)
Przychody wyłączone z opodatkowania	83 516	560 541
Koszty lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	117 392	435 779
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 023 241	832 308
Dochód do opodatkowania	28 944 660	24 492 726
Podstawa opodatkowania	28 944 660	24 492 726
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19% i 15%*	5 492 369	4 653 618
Efektywna stawka podatku	20%	19%

*Stawka podatku dochodowego 15% stosowana jest spółce Online Advertising Network Sp. z o.o.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% i 15% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Pozostałe rezerwy	153 371	246 526	133 372	266 525
Ujemne różnice kursowe	2 231	628 711	747	630 195
Rozliczenie leasingu	0	23 553	0	23 553
Suma ujemnych różnic przejściowych	155 602	898 790	134 119	920 273
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	29 564	170 770	25 483	174 852

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2016	Zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Dodatnie różnice kursowe	720 052	0	720 052	0
Rozliczenie leasingu	157 686	0	157 686	0
Suma dodatnich różnic przejściowych	877 738	0	877 738	0
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	166 770	0	166 770	0

Wysokość aktywa/rezerwy netto z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	174 852	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	0	137 206
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	174 852	(137 206)

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W wyliczeniu zysku rozwodnionego nie uwzględniono akcji własnych Spółki dominującej, ze względu na fakt, iż na datę sprawozdania nie jest planowane ich umorzenie.

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	21 942 015	20 337 582
Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	21 942 015	20 337 582
Efekt rozwodnienia:	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	21 942 015	20 337 582

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	4 600 000	4 600 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	4 600 000	4 600 000

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 8. WARTOŚĆ GODZIWA

Na dzień bilansowy Grupa nie utrzymywała instrumentów finansowych wykazywanych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura rzeczowych aktywów trwałych w podziale na główne pozycje została zamieszczona poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Budynki i budowle	27 873	25 173
Maszyny i urządzenia	79 037	105 556
Środki transportu	173 834	355 074
Pozostałe środki trwałe	3 418	0
Razem	284 162	485 803

Pozycja „budynki i budowle” obejmuje przede wszystkim nakłady na obce środki trwałe (poczynione w najmowaną powierzchnię biurową). Pozycja „maszyny i urządzenia” obejmuje przede wszystkim wyposażenie biurowe i sprzęt komputerowy. Pozycja „środki transportu” obejmuje samochody kadry zarządzającej Grupy.

Struktura własnościowa aktywów trwałych wskazana została w tabeli poniżej:

Struktura własnościowa - wartość netto	31.12.2017	31.12.2016
Własne	219 522	130 728
Używane na podstawie umowy	64 640	355 074
Razem	284 162	485 802

Szczegółowa informacja o aktywach trwałych będących przedmiotem leasingu zamieszczono w nocie dotyczącej pozostałych zobowiązań finansowych.

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych środków trwałych za rok 2017 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe ŚT	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	27 427	259 449	419 710	10 016	716 602
Zwiększenia, z tytułu:	5 729	42 544	0	8 953	57 226
- nabycia środków trwałych	5 729	42 544		8 953	57 226
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	126 909	0	126 909
- zbycia			126 909		126 909
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	33 156	301 993	292 801	18 969	646 919
Umorzenie na dzień 01.01.2017	2 254	153 893	64 637	10 016	230 800
Zwiększenia, z tytułu:	3 029	69 063	79 712	5 535	157 339
- amortyzacji	3 029	69 063	79 712	5 535	157 339
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	25 382	0	25 382
- zbycia			25 382		25 382
Umorzenie na dzień 31.12.2017	5 283	222 956	118 967	15 551	362 757
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017					0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	27 873	79 037	173 834	3 418	284 162

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych środków trwałych za rok 2016 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe ŚT	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	0	191 935	192 696	10 016	7 000	401 647
Zwiększenia, z tytułu:	27 427	67 514	227 014	0	0	321 955
- nabycia środków trwałych	27 427	67 514	227 014	0	0	321 955
Zmniejszenia	0	0	0	0	7 000	7 000
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	27 427	259 449	419 710	10 016	0	716 602
Umorzenie na dzień 01.01.2016	0	90 509	6 423	10 016	0	106 948
Zwiększenia, z tytułu:	2 254	63 384	58 214	0	0	123 851
- amortyzacji	2 254	63 384	58 214	0	0	123 851
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	2 254	153 893	64 637	10 016	0	230 800

Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016						0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	25 173	105 556	355 074	0	0	485 802

Nota 10. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Struktura wartości niematerialnych i prawnych w podziale na główne pozycje została zamieszczona poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wartość firmy	2 526 018	0
Inne wartości niematerialne i prawne	60 000	136 042
Prace rozwojowe: platforma OnAudience	849 935	0
Razem	3 435 953	136 042

Główną pozycją wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2017 roku stanowi wartość firmy, szczegółowo opisana w notcie nr 11.

Drugą istotną pozycję stanowią prace rozwojowe związane z wytworzeniem platformy OnAudience.. Platforma OnAudience stanowi drugą generację platformy DMP (Data Management Platform), będącej podstawą technologiczną działalności Grupy. Za pomocą DMP Grupa gromadzi, analizuje, przetwarza i dystrybuuje anonimowe dane o zachowaniach użytkowników Internetu. Platforma ta została ukończona z sukcesem, umożliwia Grupie generowanie przychodów (m.in. z usługi *Data Exchange*, już generowanych w całym 2017 roku) Oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności platformy to minimum 4 lata.

Struktura własnościowa wartości niematerialnych i prawnych wskazana została w tabeli poniżej:

Struktura własnościowa - wartość netto	31.12.2017	31.12.2016
Własne	3 435 953	136 042
Używane na podstawie umowy	0	0
Razem	3 435 953	136 042

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych za rok 2017 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

<i>Wyszczególnienie</i>	Wartość firmy	Inne WNiP	Platforma OnAudience	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	0	3 774 400	0	3 774 400
Zwiększenia, z tytułu:	2 526 018	342 580	1 102 619	3 971 217
- nabycia lub rozpoznania WNiP	2 526 018	342 580	1 102 619	3 971 217
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	2 526 018	4 116 980	1 102 619	7 745 617
Umorzenie na dzień 01.01.2017	0	3 638 358	0	3 638 358
Zwiększenia, z tytułu:	0	418 622	252 684	671 306
- amortyzacji		156 042	252 684	408 726
- zakup ZCP		262 580		262 580
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2017	0	4 056 980	252 684	4 309 664
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0	0		0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	2 526 018	60 000	849 935	3 435 953

Zmiany poszczególnych grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych za rok 2016 zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Inne WNiP	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	3 774 400	3 774 400
<i>Zwiększenia</i>	0	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	3 774 400	3 774 400
Umorzenie na dzień 01.01.2016	2 672 825	2 672 825
Zwiększenia, z tytułu:	965 533	965 533
- amortyzacji	965 533	965 533

Zmniejszenia	0	0
Umorzenie na dzień 31.12.2016	3 638 358	3 638 358
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	136 042	136 042

Nota 11. WARTOŚĆ FIRMY

Opis transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa i wyznaczenie wartości firmy

OAN sp. z o.o. jest przedsiębiorstwem działającym w branży marketingu internetowego od 2011 roku. Działalność OAN dzieli się na dwa zasadnicze segmenty: obsługi klientów bezpośrednich oraz obsługi klientów agencyjnych (głównie duże sieciowe domy mediowe). Na koniec czerwca 2017 roku spółka OAN wydzieliła w swojej działalności zorganizowaną część przedsiębiorstwa, dotyczącą obsługi klientów bezpośrednich.

Dnia 15 września 2017 roku Grupa, poprzez nowoutworzony podmiot zależny Online Advertising Network Sp z .o.o. („Online”), dokonała zakupu ZCP od OAN („ZCP OAN”). Transakcja miała na celu umocnienie pozycji rynkowej Audience Network sp. z o.o., będącej podmiotem wchodzącym w skład Grupy, jak również wykorzystanie pozycji rynkowej OAN, jej relacji handlowych oraz kompetencji kadry kierowniczej. Dodatkowo w wyniku transakcji ZCP OAN uzyska dostęp do nowych technologii oferowanych przez spółkę Audience Network, co umożliwi stworzenie nowej oferty produktów i usług.

Cena zakupu ZCP OAN została wstępnie wyznaczona na poziomie 2 mln PLN, a następnie skorygowana dnia 7 listopada 2017 roku do poziomu 2,3 mln PLN, na bazie danych o kapitale obrotowym i zadłużeniu odsetkowym netto OAN, według stanu na dzień 30 września 2017 roku.

Płatność ceny przez Online miała nastąpić w transzach, w maksymalnym terminie do dnia 30 czerwca 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązanie do zapłaty ceny zakupu ZCP spółki Online wyniosło 0,3 mln PLN. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania całość zobowiązania została spłacona.

W celu umożliwienia zapłaty spółce Online ceny zakupu ZCP OAN, Spółka dominująca zasiłała spółkę Online długoterminowymi pożyczkami właścicielskimi o 5-letnim terminie spłaty i oprocentowaniu 5% w skali roku. Wysokość pożyczek na 31 grudnia 2017 roku wyniosła około 2,1 mln PLN.

Zgodnie z informacją w nocie „Zobowiązania warunkowe”, w ramach umowy przyrzeczonej zakupu ZCP, spółka Online zobowiązała się do udzielenia poręczenia do zabezpieczenia dla kredytu bankowego OAN (o wartości 333 tys. PLN), co nastąpiło w październiku 2017 roku. Wobec spłaty kredytu przez OAN w styczniu 2018 roku poręczenie to nie zostało wykorzystane..

W ramach transakcji spółki Online oraz OAN podpisały również umowę o współpracy handlowej. Na bazie tej umowy OAN zobowiązuje się podzlecać realizację kampanii marketingowych od klientów agencyjnych spółce Online.

W skład ZCP OAN nabytego przez spółkę Online weszły m.in. następujące składowe:

- (a) Należności od kontrahentów bezpośrednich OAN,
- (b) Zobowiązania handlowe wobec wybranych kontrahentów OAN,
- (c) Znaki towarowe i marki OAN,
- (d) Inne wartości niematerialne i prawne, takie jak licencje, prawa do domen,
- (e) Know-how i relacje handlowe w zakresie obsługi i pozyskania klientów bezpośrednich.

Niezależnie od wskazanych elementów ZCP OAN, spółka Online podpisała umowy o współpracy z kluczowymi współpracownikami spółki OAN, jak również podpisała wieloletnie kontrakty menadżerskie z Zarządem OAN.

W ramach realizacji transakcji spółka zależna Online poniosła koszty podatku PCC w wysokości 1% od wartości nabytych praw majątkowych. Koszt PCC został ujęty w ramach kosztów operacyjnych Online w pozycji „Podatki i opłaty” (kalkulacyjnie prezentowanych w pozycji „koszty ogólnego zarządu”).

Wyliczenie wartości firmy, ujawnionej w bilansie Grupy, zostało przedstawione w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017
Cena zakupu ZCP	2 300 000
Należności handlowe przypisane do ZCP	(108 684)
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych i prawnych ZCP	(80 000)
Zobowiązania handlowe przypisane do ZCP	414 702
Łącznie wartość firmy	2 526 018

Test na utratę wartości i obliczenie wartości użytkowej

Wartość firmy nie podlega księgowej amortyzacji, lecz jest przedmiotem testów na utratę wartości, sporządzanych co najmniej przy okazji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Zarząd Grupy przeprowadził test na utratę wartości wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Dla potrzeb testu wartość firmy została przypisana w pierwszej kolejności do segmentu operacyjnego *Data services*, a następnie do ośrodka generującego środki pieniężne jakim jest spółka Online Advertising Network. Test na utratę wartości firmy polega na porównaniu wartości bilansowej ośrodka, do którego ta wartość firmy została przypisana, z jego wartością odzyskiwalną. Wartość bilansową ośrodka ustalono jako sumę wartości bilansowej aktywów wchodzących w skład ośrodka oraz wartości firmy.

W ramach przeprowadzonego testu zdecydowano się na obliczenie wartości odzyskiwalnej ośrodka poprzez obliczenie wartości użytkowej ośrodka, tj. wartości bieżącej szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W celu obliczenia wartości użytkowej sporządzono model finansowy dla spółki Online Advertising Network, w ramach którego oszacowano potencjalne wyniki finansowe spółki w perspektywie najbliższych lat. Tak opracowane prognozy posłużyły do stworzenia wyceny DCF spółki Online Advertising Network. Sporządzona wycena została przyrównana z wartością bilansową skonsolidowanych aktywów netto spółki Online Advertising Network, z uwzględnieniem przypisanej do nich wartości firmy. Z uwagi na fakt, iż wartość otrzymanej wyceny była wyższa niż ustalona zgodnie z powyższym wyjaśnieniem wartość ośrodka, Zarząd Spółki dominującej nie znalazł podstaw do przeprowadzenia odpisu wartości firmy.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej

Wartość użytkowa ośrodka została obliczona na bazie następujących założeń:

- Prognozy wyników finansowych ośrodka w okresie 2018-2022
- Budżetu sprzedażowego ośrodka na rok 2018 oraz szacunków Zarządu odnośnie dalszej dynamiki wzrostu przychodów ośrodka (15% w okresie 2019-2020 oraz 10% w okresie 2021-2022)
- Rezydualnej stopy wzrostu wolnych przepływów pieniężnych w wysokości 2%
- Historycznej dynamiki wzrostu rynku reklamy cyfrowej w Polsce, rynku reklamy display, wartości rynku programmatic oraz performance marketing, zgodnie z danymi i raportami IAB Polska,
- Wyliczenia stopy dyskontowej dla modelu DCF równej stopie średnioważonego kosztu kapitału (WACC), obliczonego na bazie kosztu kapitału własnego (wyznaczonego zgodnie z modelem CAPM dla każdego okresu prognozy) w średniej wysokości 10% oraz kosztu finansowania w średniej wysokości 5%.

Założenia do prognoz przyjęto na bazie:

- dotychczasowych wyników ośrodka za okres wrzesień-grudzień 2017,
- historycznych danych finansowych spółki zależnej Audience Network, działającej na rynku zbliżonym do rynku działalności ośrodka,
- historycznych wyników finansowych spółki OAN sp. z o.o. (sprzedawcy ZCP OAN).

Wrażliwość na zmiany założeń

W przypadku oszacowania wartości użytkowej ośrodka, Zarząd Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uważa, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

Nota 12. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

W tabeli poniżej zaprezentowano główne pozycje inwestycji długoterminowych Grupy:

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2017	31.12.2016
jednostka zależna OnAudience Ltd	4 700	5 143
jednostka współzależna Audience Network s.r.o.	17 861	0
Razem	22 561	5 143

Zaprezentowane wartości udziałów odpowiadają wysokości kapitału zakładowego spółek zależnych w proporcji przynależnej Grupie (100% w przypadku spółek zależnych, 50% w przypadku jednostek współzależnych). Udziały w jednostce współzależnej są wycenione wg metody praw własności.

Jednostka zależna OnAudience Ltd nie podlega konsolidacji, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w notce nr 32.

Nota 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności na 31.12.2017:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Przyrost/spadek udziału w zyskach/stratach za ubiegłe lata	Przyrost/spadek udziału w zyskach/stratach za bieżący rok	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
Jednostka współzależna Audience Network s.r.o.	22 032	0	(4 171)	17 861	50%	50%

Grupa posiada jedną jednostkę powiązaną wycenianą metodą praw własności – Audience Network s.r.o. Rok 2017 stanowi pierwszy rok działalności spółki. Spółka jest w fazie rozpoczynania działalności operacyjnej i poniosła jedynie niewielkie koszty operacyjne, bez wygenerowania przychodów. W roku 2018 Grupa zamierza podjąć decyzję odnośnie dalszego kierunku rozwoju jednostki Audience Network s.r.o.

Dane bilansowe jednostek powiązanych wycenianych metodą praw własności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	33 367	0
Aktywa trwałe (długoterminowe)	0	0
Aktywa ogółem	33 367	0
Kapitał podstawowy	41 709	0
Strata netto	(8 342)	0
Zobowiązania łącznie	0	0
Pasywa ogółem	33 367	0

Dane finansowe wspólnego przedsięwzięcia

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Przychody	0	0
Koszty działalności operacyjnej	8 342	0
Strata brutto	(8 342)	0
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Strata netto	(8 342)	0

Nota 14. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności krótkoterminowe Grupy, w podziale na należności od jednostek powiązanych oraz pozostałych, wg stanu na 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
I. Należności od jednostek powiązanych, z czego:	1 272 452	287 451
z tytułu dostaw i usług	1 252 104	280 792
inne	20 348	6 659
II. Należności od pozostałych jednostek, z czego:	47 471 767	26 478 393
z tytułu dostaw i usług	46 497 759	25 307 135
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych:	950 861	1 155 326
inne	23 147	15 932
III. Należności krótkoterminowe łącznie	48 744 219	26 765 844

Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) stanowią główną składową należności krótkoterminowych Grupy.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą przede wszystkim należności spółki zależnej Audience Network od spółki ITF w zakresie zakupu mediów reklamowych oraz należności spółki zależnej Online Advertising Network od spółki OAN w zakresie realizacji usług kampanii marketingowych. Spółka Cloud Technologies stanowi główne centrum zakupowe większości mediów reklamowych dla spółek grupy kapitałowej Cloud Technologies.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności nie przekraczający 60 dni. Wyjątkiem są sieci afiliacyjne, w stosunku do których termin płatności faktur może przekroczyć 180 dni, z uwagi na czasochłonny proces rozliczenia usług zrealizowanych przez Grupę w danym okresie rozliczeniowym.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług netto (po dokonanych odpisach) na daty bilansowe przedstawiono w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Razem	Nieprze- terminowane	Prze terminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	> 360 dni
31.12.2017	47 749 863	15 109 737	15 617 954	42 687	12 781 420	4 198 064	0
Wobec jednostek powiązanych	1 252 104	875 948	375 442		102	612	0
Wobec jednostek pozostałych	46 497 759	14 233 789	15 242 512	42 687	12 781 318	4 197 452	0
31.12.2016	25 587 927	14 704 419	886 413	128 532	9 849 071	19 492	0
Wobec jednostek powiązanych	280 792	280 792	0	0	0	0	0

Wobec jednostek pozostałych 25 307 135 14 423 627 886 413 128 532 9 849 071 19 492 0

W dniu 9 lutego 2018 roku podpisano porozumienie dotyczące ustalenia warunków i terminu spłat należności handlowych na kwotę około 7.1 mln EUR. Podpisane porozumienie przewiduje, iż należności objęte porozumieniem będą płatne w transzach w terminie do 30 kwietnia 2018 roku. Informacja o realizacji porozumienia została zamieszczona w notcie dotyczącej zdarzeń po dacie bilansu.

Polityka rachunkowości Grupy przewiduje dokonywanie odpisów należności przeterminowanych ponad 360 dni w całości. W roku 2017 dokonano odpisów należności na łączną kwotę 23 tys. PLN.

Nota 15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W poniższej tabeli zamieszczono informacje o głównych składowych długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów na daty bilansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174 852	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	174 852	0

Szczegółowe wyliczenia powyższego aktywa zostało zaprezentowane w notce nr 6.

Tabela poniżej prezentuje główne składowe czynnych krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na daty bilansowe:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
ubezpieczenia majątkowe	13 476	2 524
ubezpieczenia samochodów	15 584	16 748
domeny	0	1 307
bilety lotnicze	0	9 059
koszty wytworzenia nowych gier mobilnych	1 026 646	638 112
platforma OnAudience	0	1 102 619
rozliczenia międzyokresowe przyszłych przychodów	353 000	35 000
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	7 865	21 053
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 416 571	1 826 422

Wartość rozliczeń międzyokresowych czynnych z tyt. gier mobilnych: Arrow2, Black Pond na dzień 31.12.2017 wyniosła 1 027 tys. PLN. Koszty gier mobilnych (Ball 2) obciążające wynik finansowy w roku 2017 z powyższego tytułu wyniosły 109 tys. PLN.

Nota 16. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE, W TYM ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Specyfikacja środków pieniężnych Grupy oraz ich ekwiwalentów została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	16 023 828	35 901 613
Udzielone pożyczki	0	2 797
Razem	16 023 828	35 904 410

Przeważająca większość wolnych środków pieniężnych jest utrzymywana w walucie EUR, pozostała część głównie w PLN oraz w nieznacznym stopniu w USD i w znikomym w CHF. Struktura walutowa środków pieniężnych jest odzwierciedleniem wpłat od kontrahentów Grupy, wśród których przeważają kontrahenci zagraniczni. Rachunki bieżące na których utrzymywane są wolne środki Grupy nie są oprocentowane. W przypadku walut EUR i CHF Grupa obarczana jest kosztami prowizji od utrzymywania salda na rachunkach powyżej wynegocjowanych z bankiem poziomów.

Nie istnieją ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi przez Grupę.

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Liczba akcji	4 600 000	4 600 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	460 000	460 000

Wszystkie akcje są opłacone, nie ma akcji uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej pochodzi z następujących emisji akcji:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji Data uchwały
Seria A	Brak	akcje przyznane w proporcji 1/1000 dotychczasowym udziałowcom	3 000 000	0,10	300 000	Przekształcenie Cloud Technologies Sp. z o.o. w Cloud Technologies SA	2011-12-22 2011-12-07
Seria B	Brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	300 000	0,10	30 000	wkład pieniężny	2012-03-08 2012-02-15
Seria C	Brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	700 000	0,10	70 000	wkład pieniężny	2014-11-20 2014-06-16
Seria D	Brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	200 000	0,10	20 000	wkład pieniężny	2015-06-15 2014-12-19
Seria E	Brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	150 000	0,10	15 000	wkład pieniężny	2016-03-21 2015-12-21
Seria F	Brak	emisja w drodze subskrypcji prywatnej, w ramach kapitału docelowego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru	250 000	0,10	25 000	wkład pieniężny	2016-03-21 2015-12-21

Akcje serii A, B, C są dopuszczone do obrotu giełdowego.

Struktura własnościowa i procent posiadanych akcji Spółki dominującej na dzień 31 grudnia 2017 r. (zgodnie z księgą akcyjną Cloud Technologies S.A.) przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Prajsnar Piotr	1 277 000	27,76%	1 317 000	27,76%
QVP Investments Ltd	1 267 666	27,56%	1 267 666	27,56%
Perpetum 10 FIZ AN	600 000	13,04%	600 000	13,04%
Cloud Technologies S.A.	299 400	6,51%	299 400	6,51%
pozostali do 5%	1 155 934	25,13%	1 115 934	25,13%
Razem	4 600 000	100%	4 600 000	100%

Nota 18. AKCJE WŁASNE I KAPITAŁ REZERWOWY

Akcje własne	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	0	0
zakupione w ciągu okresu	18 000 000	0
zmniejszenie lub umorzenie	0	0
Stan na koniec okresu	18 000 000	0

W celu przeprowadzenia skupu akcji własnych, zgodnie z uchwałą NWZA Cloud Technologies S.A. z dnia 27 listopada 2017 roku, Spółka dominująca wydzieliła z kapitału zapasowego kapitał rezerwowo w wysokości 18 mln PLN.

Następnie, w wyniku przeprowadzonego w grudniu 2017 roku skupu akcji własnych, Spółka dominująca skupiła 299 400 akcji po średniej cenie 60,12 PLN, o łącznej wartości 18 mln PLN.

Nota 19. KAPITAŁY ZAPASOWE I POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy z zysków z lat ubiegłych	25 613 298	23 280 716
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	13 690 000	13 690 000
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	24 415 000	24 415 000
Straty z lat ubiegłych (w związku z przejściem na MSR)	(24 415 000)	(24 415 000)
RAZEM	39 303 298	36 970 716

Bardziej szczegółowa informacja dotycząca programu motywacyjnego została zamieszczona w notcie nr 27.

Nota 20. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
zobowiązania leasingowe	28 606	197 387
Razem zobowiązania finansowe	28 606	197 387
- długoterminowe	0	63 965
- krótkoterminowe	28 606	133 422

Pozostałe zobowiązania finansowe Grupy dotyczą leasingu finansowego samochodów osobowych.

Uzgodnienie minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017		31.12.2016	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	28 697	28 606	141 504	133 422
W okresie od 1 do 5 lat	0	0	65 051	63 966
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	28 697	28 606	206 554	197 387
Przyszły koszt odsetkowy	91	0	9 167	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych,	28 606	28 606	197 387	197 387
- krótkoterminowe	28 606	28 606	133 422	0
- długoterminowe	0	0	63 966	0

Ujawnienia zmian w zakresie zobowiązań z tytułu działalności finansowej, zgodnie z MSR 7, zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Zmiany niepieniężne					
	31.12.2016	Przepływy pieniężne	Cesja / wykup	Różnice kursowe	Zmiany wartości godziwej	31.12.2017
Kredyty bankowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	197 387	(97 118)	(71 663)	0	0	28 606
Razem zobowiązania z działalności finansowej	197 387	(97 118)	(71 663)	0	0	28 606

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa była stroną jednej umowy leasingu finansowego, szczegółowo omówionej w tabeli poniżej:

Finansujący	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
mLeasing Sp.z o.o.	99 715	66 715	PLN	15.02.2018	28 606	tak	brak	brak
Razem	99 715	66 715			28 606			

Poza zobowiązaniami finansowymi z tytułu leasingu, Grupa nie posiada innego odsetkowego zadłużenia (typu kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe), za wyjątkiem:

- kwoty 572 PLN wg stanu na 31.12.2016 roku, dotyczącej zobowiązań odsetkowych spółki zależnej Audience Network, niewystępujących na datę 31.12.2017 roku
- dwóch umów leasingu operacyjnego samochodów podpisanych przez spółkę zależną Grupy – Audience Network sp. z o.o.

Nota 21. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wysokość zobowiązań handlowych Grupy oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych, w podziale na zobowiązania wobec podmiotów powiązanych oraz pozostałych została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2017	31.12.2016
I. Wobec jednostek powiązanych, z czego:	1 368 648	1 854 102
z tytułu dostaw i usług	1 048 210	1 848 957
zapłata ZCP	308 405	0
inne	12 033	5 145
II. Wobec pozostałych jednostek	6 424 579	4 974 044
z tytułu dostaw i usług	3 943 157	1 953 893
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych	2 427 091	2 970 970
VAT	109 248	141 674
CIT	2 280 155	2 812 466
ZUS	17 999	9 565
PIT-4	19 689	7 265
z tytułu wynagrodzeń	47 255	40 280
inne	7 076	8 901
III. Zobowiązania krótkoterminowe łącznie	7 793 227	6 828 146

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych dotyczą przede wszystkim:

- I. w pozycji „dostaw i usług”: bieżącej płatności do spółki IIIT z tytułu miesięcznej opłaty za korzystanie z platformy DSP,
- II. w pozycji „zapłata ZCP”: pozostałe do zapłaty zobowiązanie spółki zależnej Online Advertising Network wobec spółki OAN sp. z o.o., z tytułu uregulowania ceny zapłaty za zakupioną zorganizowaną część przedsiębiorstwa OAN.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek dotyczą przede wszystkim bieżących, nieprzeterminowanych płatności wobec kontrahentów Grupy.

Wiekowanie zobowiązań handlowych, w podziale na zobowiązania wobec jednostek powiązanych i pozostałych zaprezentowano poniżej:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	4 991 367	3 781 421	1 186 314	23 632	0	0	0
Wobec jednostek powiązanych	1 048 210	1 043 378		4 832			
Wobec jednostek pozostałych	3 943 157	2 738 043	1 186 314	18 800			
31.12.2016	3 802 850	3 205 849	516 611	1 343	69 152	8 470	1 425
Wobec jednostek powiązanych	1 848 957	1 835 051	13 906	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	1 953 893	1 370 798	502 705	1 343	69 152	8 470	1 425

Grupa na bieżąco reguluje swoje zobowiązania handlowe. Ewentualne opóźnienia w płatnościach zazwyczaj dotyczą sytuacji, gdy konieczne jest ustalenie poprawnego salda rozliczeń z kontrahentem, co w przypadku kontrahentów zagranicznych może być czasochłonne.

Nota 22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Dnia 10 października 2017 roku spółka OAN sp. z o.o. – sprzedający zorganizowaną część przedsiębiorstwa OAN do spółki zależnej Grupy - Online Advertising Network Sp. z o.o. – podpisała aneks do istniejącej umowy kredytowej. Zgodnie z zapisami umowy przyrzeczonej między OAN, a Online Advertising Network z dnia 15 września 2017 roku, spółka Online Advertising Network zobowiązała się udzielić poręczenia lub gwarancji do wspomnianej umowy kredytowej, na wypadek żądania udzielenia takiego dodatkowego zabezpieczenia przez bank finansujący. Poręczenie zostało udzielone w formie poręczenia do deklaracji wekslowej. Ewentualna spłata kredytu przez Online Advertising Network wskutek wykorzystania poręczenia, zostałaby skorygowana z ceną transakcji zakupu ZCP. Wysokość kapitału kredytu na moment podpisania aneksu wyniosła 333 tys. PLN i zgodnie z harmonogramem spłat ustalonym w aneksie, miał on być uregulowany do końca stycznia 2018 roku.

Poręczenie stanowi zobowiązanie pozabilansowe spółki zależnej Grupy - Online Advertising Network Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Z racji spłaty kredytu w całości przez spółkę OAN Sp. z o.o. w styczniu 2018 roku, poręczenie to nie zostało wykorzystane i tym samym zobowiązanie warunkowe spółki zależnej Grupy wygasło.

Nota 23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wysokość oraz struktura rozliczeń międzyokresowych przychodów Grupy na daty raportowania objęte niniejszym sprawozdaniem została zamieszczona w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
dotacja 8.2 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka	0	67 418
przychody przyszłych okresów - zaliczki	0	2 000
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	69 418

Nota 24. BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Tabela poniżej zawiera najważniejsze składowe biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, wg stanu na 31 grudnia 2017 roku, wraz z danymi za okres porównawczy:

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa na koszty usług 2016	20 000	121 559
Rezerwa na koszty usług 2017	555 000	0
Rezerwa na urlopy	0	1 077
Rozliczenia międzyokresowe razem	575 000	122 636

Najważniejszą pozycją RMK biernych są zawiązane przez podmioty z Grupy rezerwy na koszty, dotyczące przede wszystkim poniesionych kosztów mediowych na realizację kampanii, co do których - na datę bilansową - spółki z Grupy nie otrzymały odpowiednich faktur kosztowych.

Zwiększenie rezerw na koszty prezentowanych w ramach RMK biernych z perspektywy rachunku zysków i strat Grupy jest prezentowane jako zwiększenie pozycji „zmiana stanu produktu”, a tym samym stanowi ujemną korektę przychodów.

Bardziej szczegółowa zmiana stanu rezerw na koszty usług, stanowiących składową biernych RMK została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów
Stan na 01.01.2017	121 559
Utworzone w ciągu roku obrotowego	555 000
Wykorzystane	57 131
Rozwiązane	44 428
Stan na 31.12.2017	575 000
Stan na 01.01.2016	55 449
Utworzone w ciągu roku obrotowego	121 559
Wykorzystane	55 449
Stan na 31.12.2016	121 559

Nota 25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą umowy leasingu finansowego z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz wyposażenie Grupy w odpowiednie elementy majątku trwałego.

Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności z tytułu pożyczek oraz należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Główne rodzaje ryzyka działalności obejmują ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka –zasady te

zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2017	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	14 275 746	375 677	0
Udziały w sp. zależnej	0	0	4 700
Pożyczki i należności	42 212 005	648 973	2 557
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:	256 089	508 493	4 700
-zobowiązania handlowe	256 089	508 493	0
-pozostałe zobowiązania	0	0	4 700

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2016	Waluty		
	EUR	USD	GBP
Środki pieniężne	33 470 149	3 043	0
Udziały w sp. zależnej	0	0	5 145
Pożyczki i należności	22 973 295	34 425	26
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym:	98 988	365 346	30 868
-zobowiązania handlowe	98 988	365 346	25 723
-pozostałe zobowiązania	0	0	5 145

Dane w powyższych tabelach zostały przeliczone na PLN.

Ryzyko walutowe

Z racji międzynarodowego charakteru działalności Grupy, Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w notcie nr 5. Wg stanu na 31 grudnia 2017 roku Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

Wysokość głównych walutowych elementów aktywów i pasywów, w podziale na istotne waluty i wyrażone w PLN, zaprezentowano w tabelach poniżej:

Stan na 31.12.2017	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	14 275 746	42 212 005	256 089
Waluta – USD	375 677	648 973	508 493
Waluta – GBP	0	2 557	0
Waluta – PLN	1 372 405	4 886 328	4 226 785
Razem	16 023 828	47 749 863	4 991 367

Stan na 31.12.2016	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Waluta – EUR	33 470 149	22 973 295	98 988
Waluta – USD	3 043	34 425	365 346
Waluta – GBP	0	26	25 723
Waluta – PLN	2 428 421	2 586 841	3 312 794
Razem	35 901 613	25 594 586	3 802 850

Wyniki analizy wrażliwości zmiany kursów walutowych na poszczególne elementy aktywów i pasywów zaprezentowano w tabelach poniżej:

Stan na 31.12.2017	Środki pieniężne (wartości wyrażone w PLN)	Należności handlowe (wartości wyrażone w PLN)	Zobowiązania handlowe (wartości wyrażone w PLN)
Razem pozycje walutowe	14 651 423	42 863 535	764 582

Zmiana kursów +10%	16 116 565	47 149 889	841 040
Zmiana kursów -10%	13 186 281	38 577 182	688 124

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim środków zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz długoterminowych zobowiązań finansowych (leasing).

Na dzień bilansowy środki pieniężne zgromadzone były na rachunkach bieżących, które są nieoprocentowane. Oprocentowanie zobowiązania z tytułu leasingu oparte jest o zmienną stopę WIBOR 1M.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada innych odsetkowych zobowiązań dłużnych poza leasingiem (informacje zawarte w nocie nr 20).

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy poprzez bieżący monitoring przepływów pieniężnych, w tym trwały przegląd wysokości kapitału obrotowego, zobowiązań i należności Grupy.

Z racji posiadania znaczących nadwyżek środków pieniężnych, przy jednoczesnym praktycznie znikomym poziomie zadłużenia odsetkowego, Grupa ma wg stanu na 31 grudnia 2017 roku nadpłynność.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dokona terminowej zapłaty za należność Grupy lub w inny sposób nie wywiąże się ze zobowiązań wobec Grupy.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Grupie występowały przeterminowane należności, wynikające przede wszystkim z opóźnień w płatnościach jednego z klientów Spółki dominującej. Ze względu na fakt, iż w lutym 2018 roku Grupa podpisała porozumienie ustalające terminy spłat tychże należności (szczegółowo opisane w Nocie 31 Zdarzenia po dacie bilansu), które to porozumienie jest realizowane, Zarząd jednostki dominującej zdecydował, że należności te nie zostały objęte odpisem aktualizującym.

Wiekowanie należności jest zaprezentowane w nodzie nr 14.

Nota 26. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań, wg stanu na 31 grudnia 2017 roku oraz wg stanu na 31 grudnia 2016 roku.

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
Pozostałe aktywa finansowe w tym:	0	2 797	0	2 797	Należności i pożyczki
- pożyczki	0	2 797	0	2 797	Należności i pożyczki

Zgodnie z MSSF 7 par. 29 powyższa tabela nie uwzględnia informacji o wartości godziwej dla środków pieniężnych, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz zobowiązań finansowych z tytułu leasingu, których to wartość bilansowa jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

Nota 27. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka dominująca w latach 2014-2015 wprowadziła program motywacyjny skierowany do organów Spółki dominującej oraz wybranych współpracowników. W ramach tego programu Spółka dominująca wyemitowała swoje akcje po cenie nominalnej celem objęcia ich przez te osoby. Wartość godziwa akcji jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania akcji i ujęta w kosztach oraz w kapitale z wyceny programu motywacyjnego w okresie, w którym świadczenie na rzecz Spółki dominującej zostało wykonane.

Historycznie na moment wprowadzenia programu Spółka dominująca raportowała wyniki finansowe zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR). Zgodnie z PSR emisja dodatkowych akcji została odzwierciedlona w pasywach Spółki dominującej jedynie poprzez odpowiednie zwiększenie kapitału akcyjnego (z racji objęcia akcji po cenie nominalnej). Jednocześnie począwszy od roku 2016 Spółka dominująca raportuje wyniki finansowe zgodnie z MSSF. W wyniku zmiany standardów raportowania wymagana była korekta sposobu ujęcia programów świadczeń pracowniczych, w wyniku czego Spółka dominująca wstecznie przekształciła wyniki finansowe za rok 2015.

Wartość godziwa programów akcji pracowniczych zgodnie z MSSF została oszacowana na dzień przyznania akcji na podstawie wartości rynkowej opartej o notowania na NewConnect lub ceny sprzedaży akcji poza rynkiem NewConnect przy znacznym wolumenie.

Łącznie w ramach programu Spółka dominująca wyemitowała dwie serie akcji:

- akcje serii D w wysokości 200 000 akcji
- akcje serii F w wysokości 250 000 akcji.

Wartość rynkowa przyjęta do akcji objętych w 2014 r. została ustalona w oparciu o notowania na rynku NewConnect (17,2 PLN).

Wartość rynkowa przyjęta do akcji objętych w 2015 r. została ustalona w oparciu cenę transakcji pozagiełdowej o znacznym wolumenie (83,9 PLN).

Łącznie obie serie akcji zostały wycenione w kwocie 24 415 000 PLN. Ten niegotówkowy koszt obciążył w całości wyniki roku 2015 jako koszt okresu.

Celem emisji akcji serii D było wynagrodzenie zarządzających zespołem gier mobilnych Spółki dominującej, połączone z zawarciem z nimi umowy inwestycyjnej. Cena została ustalona na poziomie wartości nominalnej, gdyż akcje stanowiły formę wynagrodzenia oraz zarazem zawierały elementy programu motywacyjnego.

Akcje serii F zostały wyemitowane w związku z realizacją programu motywacyjnego skierowanego do pracowników i członków organów Spółki dominującej. Cena została ustalona na poziomie wartości nominalnej, gdyż akcje stanowiły formę wynagrodzenia oraz zarazem zawierały elementy programu motywacyjnego.

W zależności od indywidualnych ustaleń, osoby objęte tym programem w momencie objęcia akcji, miały ograniczone prawo dysponowania nimi, nabywając pełne prawa w tym zakresie w latach 2016-2017. Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, osoby objęte programem mają pełne prawo dysponowania tymi akcjami, aczkolwiek należy zaznaczyć, iż akcje serii D oraz F (jak również akcje serii E) nie są dopuszczone do obrotu giełdowego.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące historycznego rozliczenia programów świadczeń pracowniczych zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Cloud Technologies za rok 2016.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka dominująca nie poczyniła wiążących ustaleń w zakresie kolejnych programów świadczeń pracowniczych.

Nota 28. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

W roku 2017 Grupa odnotowała istotne transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

- (a) Audience Network Sp. z o.o. („AN”),
- (b) Cloud Technologies S.A. („CT”),
- (c) IIIT Sp. z o.o. („II”),
- (d) Imagine the Future Sp. z o.o. Sp. k („IT”),
- (e) ITF Sp. z o.o. Sp. k. („IF”),
- (f) IQ Investments Sp. z o.o. Sp.k. („IQ”),
- (g) OAN Sp. z o.o. („OAN”),
- (h) OnAudience Ltd („OnAudience”),
- (i) Online Advertising Network Sp. z o.o. („Online”),

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla Spółki dominującej:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
AN	4 976 633	2 576 030	52 813	235 993	2 420 793	1 236 429		101 769
II			9 600 000	7 850 000			984 000	1 783 500

IQ	500 000		557 949	407 979			58 214	51 927
OnAudience							4 700	5 145
Online	18 745				2 064 340			
Razem	5 495 378	2 576 030	10 210 761	8 493 972	4 485 134	1 236 429	1 046 914	1 942 341

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla spółki zależnej Grupy – Audience Network:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
CT	52 813	235 993	4 976 633	2 576 030		101 769	2 420 793	1 236 429
IT	879 674	1 675 088				280 792		
IF	7 081 755				528 957			
OAN	337 156		63 929				4 832	
Online	231 045				686 587			
Razem	8 597 080	1 911 081	5 517 729	2 893 723	1 236 564	382 561	2 425 994	1 236 429

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z wymienionymi podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy dla spółki zależnej Grupy – Online Advertising Network:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
AN			231 045				686 587	
CT			18 745				2 064 340	
OAN	988 074		466 721		721 375		308 405	
Razem	988 074	0	837 713	0	721 455	0	3 059 759	0

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W roku 2017 najważniejsze transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczyły:

- Transakcje CT z AN:** refaktura kosztów zakupu powierzchni reklamowej, usług wspólnych, kosztu zakupu danych.
- Transakcje CT z II:** zakup usługi udostępniania platformy DSP, wraz z jej obsługą i bieżącym utrzymaniem, służącej do realizacji większości kampanii z segmentu Performance Marketingu.
- Transakcje CT z IQ:** najem powierzchni biurowej, miejsc parkingowych, refaktura kosztów mediów i eksploatacji. Przychody dotycząca odszkodowania otrzymanego od spółki IQ z tytułu zgody Spółki dominującej na przedwczesne rozwiązanie umowy najmu.
- Transakcje CT z Online:** udzielenie pożyczki właścicielskiej, celem realizacji przez spółkę zależną transakcji zakupu ZCP od spółki OAN sp. z o.o.
- Transakcje AN z IT oraz IF:** pośrednictwo w zakupie powierzchni reklamowej oraz optymalizacji kampanii marketingowych
- Transakcje Online z OAN:** realizacja zleconych kampanii marketingowych

Transakcje za rok 2016 zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Cloud Technologies za rok 2016.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych

Nota 29. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenia organów Grupy, w podziale na poszczególne osoby, zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej		01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Piotr Prajsnar	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
- Prezes Zarządu Spółki dominującej	z pozostałych tytułów	260 000	195 000
RAZEM Zarząd Spółki dominującej		260 000	195 000
Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółek zależnych			
Grzegorz Kosiński	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
- Prezes Zarządu Spółki zależnej	z pozostałych tytułów	229 900	145 499

Marcin Filipowicz	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
- Wiceprezes Zarządu Spółki zależnej	z pozostałych tytułów	243 967	169 215
Rafał Szychowski	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
- Członek Zarządu Spółki zależnej	z pozostałych tytułów	64 700	0
Tomasz Sokół	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
- Członek Zarządu Spółki zależnej	z pozostałych tytułów	53 216	0
RAZEM Zarządy Spółek zależnych		591 783	314 714
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej			
Robert Rafał - Przewodniczący Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
Aleksandra Szweryn-Prajsna - Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	108 000	0
Przemysław Schmidt - Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
Łukasz Krasnopolski - Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
Kamil Bargiel - Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
Rafał Gajowy - Były Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
Monika Komosa - Były Członek Rady Nadzorczej	z tytułu sprawowanej funkcji	0	0
	z pozostałych tytułów	0	0
RAZEM Rada Nadzorcza Spółki dominującej		108 000	0
RAZEM Zarządy i Rada Nadzorcza Grupy		959 783	509 714

Wszystkie powyższe świadczenia kategoryzowane są przez Grupę jako świadczenia krótkoterminowe. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły:

- (a) Świadczenia po okresie zatrudnienia
- (b) Nagrody jubileuszowe
- (c) Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy
- (d) Świadczenia po okresie zatrudnienia
- (e) Świadczenia w formie akcji własnych
- (f) Pozostałe świadczenia długoterminowe

Poza pozycjami wskazanymi powyżej członkom organów Grupy nie zostało wypłacone inne wynagrodzenie, za wyjątkiem Prezesa Zarządu Spółki dominującej któremu w roku 2017 spółki z Grupy wypłaciły łącznie 8 100 PLN oraz w roku 2016 6 300 PLN z tytułu pozostałych usług.

Nota 30. OSOBY ZATRUDNIONE I WSPÓŁPRACUJĄCE

W tabelach poniżej wskazano łączną liczbę osób zatrudnionych przez Grupę oraz liczbę osób współpracujących z Grupą na bazie innego rodzaju umów niż umowy o pracę.

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcyjnie wg struktury organizacyjnej dla Spółki dominującej:

	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd	1	1
Front office	29	35
Back office	9	5
Razem	39	41

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcyjnie wg struktury organizacyjnej dla spółki zależnej – Audience Network:

	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd	2	2

Front office	10	8
Razem	12	10

Liczba osób zatrudnionych i współpracujących, funkcyjnie wg struktury organizacyjnej dla spółki zależnej – Online Advertising Network:

	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd	2	0
Front office	3	0
Razem	5	0

Łączna liczba osób zatrudnionych i współpracujących w Grupie:

	31.12.2017	31.12.2016
Cloud Technologies	39	41
Audience Network	12	10
Online Advertising Network	5	0
Razem	56	51

Według stanu na 31 grudnia 2017 roku Grupa zatrudniała 6 osób w oparciu o umowę o pracę.

Nota 31. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do najważniejszych zdarzeń zaistniałych między 31 grudnia 2017 roku, a datą publikacji niniejszego sprawozdania zaliczyć należy:

- Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2017:** w dniu 22 stycznia 2018 roku Spółka dominująca zawarła z PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k. umowę na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.
- Podpisanie porozumienia ws. spłaty należności Spółki dominującej:** w dniu 9 lutego 2018 roku podpisano porozumienie dotyczące ustalenia warunków i terminu spłat należności handlowych na kwotę około 7,1 mln EUR. Podpisane porozumienie przewiduje, iż należności objęte porozumieniem będą płatne w transzach w terminie do 30 kwietnia 2018 roku. Wszystkie należności objęte porozumieniem zostały potwierdzone i uznane przez strony jako prawnie wiążące zobowiązanie wobec Spółki dominującej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania do Spółki dominującej wpłynęło 4,0 mln EUR z tytułu realizacji wspomnianego porozumienia. W dniu 25 kwietnia 2018 Spółka dominująca przedłużyła termin spłaty pozostałych 3,1 mln EUR do dnia 29 czerwca 2018 roku.
- Podpisanie umowy z IQ Investments Sp. z o.o. Sp. k.:** dnia 12 lutego 2018 roku Spółka dominująca podpisała umowę najmu powierzchni biurowej ze spółką IQ Investment Sp. z o.o. Sp. k. Przedmiotowa umowa dotyczy najmu nowej powierzchni biurowej dla Grupy Kapitałowej Cloud Technologies. Obecna umowa najmu wygasa z końcem sierpnia 2018 roku. Podpisana umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością wypowiedzenia z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia. W ramach podpisanej umowy oraz z uwagi na brak typowego w umowach najmu co najmniej 5-letniego okresu obowiązywania umowy, Spółka dominująca została zobowiązana do wpłaty kaucji gwarancyjnej w kwocie 645 tys. EUR. Wysokość miesięcznych kosztów związanych z realizacją umowy będzie istotnie wyższa od obecnych płatności, z uwagi przede wszystkim na większą powierzchnię najmu w stosunku do obecnej umowy.
- Prace nad aktualizacją strategii:** Spółka dominująca prowadzi prace nad aktualizacją strategii rozwoju Spółki dominującej oraz Grupy Kapitałowej Cloud Technologies, dostosowującej strategię Spółki dominującej do zmieniającego się modelu biznesowego, w tym coraz większej orientacji Spółki dominującej na działalność z zakresu dystrybucji danych.
- Zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą:** w dniu 5 marca 2018 roku Spółka dominująca zawarła z IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. umowę na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy w związku z planowanym wprowadzeniem akcji serii D, E i F do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Przedmiotowe akcje zostały wyemitowane w latach 2014 - 2015, a zawarcie powyższej umowy nie wiąże się z jakąkolwiek nową emisją akcji. Dokument informacyjny dotyczący dopuszczenia tychże akcji został złożony dnia 12 marca 2018 roku. Dnia 27 kwietnia 2018 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych podjął uchwałę nr 404/2018 w sprawie wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect akcji serii D, E i F.
- Zakończenie audytu jakości danych Spółki dominującej przez Nielsen:** w marcu 2018 roku baza danych anonimowych profili internautów została zweryfikowana i potwierdzona przez niezależną firmę badawczą Nielsen, za pomocą narzędzia Digital Ad Ratings (DAR), które stanowi rynkowy standard pomiaru widowni kampanii internetowych. DAR wykazał, że jakość danych Spółki dominującej znacznie przewyższa średnią rynkową.

- (g) Zakończenie analiz prawnych RODO:** pod koniec marca 2018 roku Spółka dominująca otrzymała wyniki audytu prawnego z zakresu analizy zgodności oferowanych przez Spółkę dominującą usług w zakresie dystrybucji danych z wymaganiami nowego unijnego Rozporządzenia o Ochrony Danych Osobowych z dnia 24 maja 2016 roku („RODO”). Nowe rozporządzenie będzie obowiązywać od 25 maja 2018 roku. Audyt potwierdził, że usługi oferowane przez Spółkę dominującą z zakresu dystrybucji danych są zgodne z wymogami RODO.

Nota 32. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

31.12.2017 i 31.12.2016 Grupa nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółki zależnej OnAudience Ltd., gdyż z uwagi na brak prowadzenia działalności operacyjnej przez tą spółkę, jej dane są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów OnAudience Ltd. w sumie bilansowej oraz przychodach ze sprzedaży Grupy:

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej Grupy	Przychody ze sprzedaży łącznie	% udział w przychodach ze sprzedaży Grupy
31.12.2017				
Grupa Cloud Technologies	70 102 146	100%	70 553 127	100%
OnAudience LTD	4 700	0,01%	0	0%
31.12.2016				
Grupa Cloud Technologies	65 123 664	100%	48 424 283	100%
OnAudience LTD	5 143	0,01%	0	0%

Nota 33. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ DOKONUJĄCĄ BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	35 000	30 000
- za pozostałe usługi	10 000	20 000
RAZEM	45 000	50 000

Badanie zostało przeprowadzone przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477.

Nota 34. WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyjaśnienie do pozycji „zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów”, stanowiącej część korekt do przepływów z działalności operacyjnej:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	Zmiana
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	7 821 834	6 962 140	859 694
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu (eliminacja)	28 606	133 422	104 815
Kredyty i pożyczki	0	572	572
Różnica między obciążeniem CIT a CIT zapłaconym/zwróconym			864 263
		Łącznie	1 829 344

Wyjaśnienie do pozycji „zmiana stanu pozostałych aktywów”, stanowiącej część korekt do przepływów z działalności operacyjnej:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	Zmiana
Zmiana stanu RMK krótkoterminowych – aktywa	1 826 422	(1 416 572)	409 850
Zmiana stanu RMK długoterminowych - aktywa	0	(174 852)	(174 852)
Zmiana stanu RMK – pasywa	575 000	(192 054)	382 946
		Łącznie	617 945

Wyjaśnienie do pozycji „inne korekty”, stanowiącej część przepływów z działalności operacyjnej:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016	Zmiana
Zmiana stanu RMK krótkoterminowych – aktywa	1 826 422	(1 416 572)	409 850
Zmiana stanu RMK długoterminowych - aktywa	0	(174 852)	(174 852)
Zmiana stanu RMK – pasywa	575 000	(192 054)	382 946
		Łącznie	617 945

Wyjaśnienie do pozycji „inne korekty”, stanowiącej część przepływów z działalności operacyjnej:

	01.01 - 31.12.2017
Cesja samochodu w leasingu	45 962
Wykup samochodu z leasingu	(16 098)
Pozostałe	3 514
Łącznie	33 378

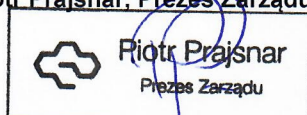
Wyjaśnienie do pozycji „płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego”, stanowiącej część przepływów z działalności finansowej:

Wyszczególnienie	31.12.2016	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			31.12.2017
			Cesja/ wykup	Różnice kursowe	Zmiany wartości godziwej	
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	197 387	97 118	71 663	0	0	28 606

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2018 r.

Zarząd:

Piotr Prajsnar, Prezes Zarządu



Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Piotr Kościńczuk, Doradca Podatkowy

DORADCA PODATKOWY
nr wpisu 11908

Piotr Kościńczuk

Składowscy Spółka z o.o.
Spółka Doradztwa Podatkowego
05-270 Marki, ul. Kościuszki 43
NIP 125-14-02-446, REGON 140672685